

ב.ס.ר. הנדסה ופיתוח בע"מ ("החברה")

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
www.tase.co.il

רמת גן, 22 ביולי 2012

הנדון: החברה מתכבדת בזאת למסור דוח מיידי ערוך על פי תקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ועל פי תקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התשס"א-2001 בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה, שעל סדר יומה, בין היתר, עסקאות בהן יש לבעלי שליטה בחברה עניין אישי, והכל כמפורט בדוח מיידי זה להלן.

תיאור תמציתי של ההתקשרויות שבהן יש לבעל השליטה עניין אישי ותנאיהן העיקריים

1. **ההתקשרות הראשונה המוצעת – התקשרות בהסכם העסקה עם מר נחשון קויתי**
 - 1.1 ביום 17 ביוני 2007 נחתם הסכם העסקה (להלן: "הסכם העסקה הקודם") בין החברה מצד אחד לבין מר נחשון קויתי (להלן: "קויתי"), אשר ביטל, בתוקף מיום 1 באוקטובר 2006, את הסכם העסקה הקודם עם קויתי. יצוין כי, נכון למועד זה, מכהן קויתי כמנכ"ל החברה ודירקטור בה. עוד יצוין כי, קויתי מכהן גם כמנכ"ל ויו"ר דירקטוריון ב.ס.ר. פרוייקטים בע"מ, חברה בת פרטית שהינה תאגיד מדווח בבעלות ובשליטת החברה (100%) (להלן: "בסר פרוייקטים") (לפרטים בדבר תנאי העסקתו של קויתי בבסר פרוייקטים ראו בסעיף 1.5 לדוח המיידית) וכן מכהן קויתי כיו"ר דירקטוריון ב.ס.ר. אירופה בע"מ, חברה ציבורית בשליטת החברה (54.82%).
 - 1.2 ביום 8 ביולי 2012 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את התקשרות החברה בהסכם העסקה חדש עם קויתי (הסכם העסקה הקודם פקע, בהתאם לתנאיו, ביום 30 בספטמבר 2011). על כן, מוצע לאשר את התקשרות החברה בהסכם העסקה עם קויתי כמנכ"ל החברה, שתנאיו המהותיים הינם כמפורט בסעיף 1.2 לדוח המיידית.
2. **ההתקשרות השנייה המוצעת – תשלום הוצאות נלוות למר נחשון קויתי**
 - 2.1 החברה נשאה ב-25% מעלות ההוצאות הנלוות של החברה ובסר פרוייקטים בגין העסקתו של קויתי כמנכ"ל החברה וכמנכ"ל בסר פרוייקטים מיום 1 באוקטובר 2011 (מועד סיום הסכם העסקה הקודם). עלויות אלו מוערכות על ידי החברה עד ליום 31 באוגוסט 2012 בסך כולל של כ-130 אלפי ש"ח (להלן: "ההוצאות הנלוות"). ההוצאות הנלוות כוללות את ההוצאות החודשיות המפורטות בסעיף 1.2 לדוח המיידית למעט העלויות החודשיות הכוללות.
 - 2.2 מוצע לאשר, רטרואקטיבית, כי החברה תשא בהוצאות הנלוות וקויתי לא ישלם ו/או יחזיר ו/או ישפה את החברה בגין ההוצאות הנלוות, כולן או חלקן.
 - 2.3 קויתי התחייב כלפי החברה כי במידה וההתקשרות השנייה המוצעת לא תאושר על ידי האסיפה המזומנת על פי דוח מיידי זה (להלן: "האסיפה"), הוא ישיב לחברה מלאו הסכומים ששילמה החברה בגין ההוצאות הנלוות בסך כולל של כ-130 אלפי ש"ח.
3. **ההתקשרות השלישית המוצעת – אישור מחדש של התחייבות לפטור לה"ה נחשון קויתי, רועי גיל וסטיבן פרויזור**

ביום 8 ביולי 2012 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה מחדש התחייבות לפטור לקויתי ולה"ה רועי גיל (דירקטור בחברה, אשר נמנה בעבר על בעלי השליטה בחברה) וסטיבן פרויזור (דירקטור בחברה ועובד אצל בעלי שליטה בחברה) (להלן בהתאמה: "גיל" ו-"פרויזור"). על פי ההתקשרות השלישית המוצעת, החברה תאשר מחדש התחייבות לפטור לקויתי, גיל ופרויזור, בנוסח שאושר ביום 28 באוגוסט 2007 על ידי האסיפה הכללית של החברה וכפי שניתן לדירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה, במועדים שונים בעבר, המצ"ב כנספח א' לדוח המיידית (לעיל ולהלן: "כתב הפטור" ו-"ההתחייבות לפטור"). בהתאם לכתב הפטור ובכפוף להוראות סעיפים 259 ו-263 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") וכל הוראות דין שתבוא במקומם, החברה תתחייב לפטור את קויתי, גיל ופרויזור מראש מכל אחריות כלפיה בלבד בשל כל נזק שייגרם לה ו/או שנגרם לה, בין במישרין ובין בעקיפין, בשל הפרת חובת הזהירות כלפיה (למעט בשל הפרת חובת הזהירות בחלוקה, כהגדרת המונח בחוק החברות) בפעולותיהם בתום לב ובתוקף היותם נושאי משרה ו/או מועסקים בחברה ו/או בחברות בנות ו/או קשורות של החברה, כפי שתהיינה מעת לעת.
4. **ההתקשרות הרביעית המוצעת – מתן התחייבות לשיפוי לדירקטורים ונושאי המשרה המכהנים**

על פי ההתקשרות הרביעית המוצעת, החברה תעניק לה"ה, קויתי, גיל, פרויזור, אדורס הדרי (דירקטור), יורם בוכנר (דירקטור), מדלן כהן (דירקטורית חיצונית) ואבי נוח (דירקטור חיצוני) (להלן ביחד: "הדירקטורים המכהנים") התחייבות לשיפוי, מראש ובדיעבד, בנוסח המצ"ב כנספח ב' לדוח מיידי זה (להלן: "כתב השיפוי החדש"). בהתאם לכתב השיפוי החדש ובכפוף להוראות הדין, החברה תתחייב לשפות את הדירקטורים המכהנים בשל כל חבות או הוצאה כמפורט בכתב השיפוי החדש, שתוטל עליהם או שיוציאו עקב אחת או יותר מאלה (להלן: "ההתחייבות לשיפוי"): (א) פעולות ו/או נגזרת שלהן בתוקף היותם נושאי משרה ו/או מועסקים בחברה ו/או בחברות בנות ו/או קשורות של החברה כפי שתהיינה בעתיד מעת לעת; (ב) פעולות ו/או נגזרת שלהן בתוקף היותם נושאי משרה, עובדים או שלוחים של החברה בתאגיד אחר כלשהו בו תחזיק החברה בניירות ערך במישרין ו/או בעקיפין. בכל הנוגע לחבובות כספיות שתוטלנה על מי מבין הדירקטורים המכהנים לטובת אדם אחר על פי פסק דין (לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר על ידי בית משפט), ההתחייבות לשיפוי מוגבלת לסוגי האירועים ולסכומים כמפורט בכתב השיפוי החדש.

יודגש כי הענקת ההתחייבות לשיפוי לדירקטורים המכהנים בהתאם לכתב השיפוי החדש מותנית, בנוסף לקבלת אישור האסיפה להתקשרות זו, גם בקבלת אישור האסיפה להחלטה האמורה בסעיף 14.1(7) לדוח המיידית, שעניינה החלפת תקנון החברה, ובמקרה שלא תאושר החלפת התקנון כאמור, כתבי השיפוי הקודמים שניתנו בעבר לדירקטורים המכהנים, למעט מר נחשון קויתי, ישארו בתוקפם. יחד עם זאת, במקרה שתאושר החלפת תקנון החברה, למעט סעיפים 151-156 לתקנון בסעיפים 152-157 בתקנון החדש המוצע, תוכל האסיפה לאשר החלפת סעיפים אלו כך שיחולו רק ביחס

לדירקטורים ונושאי משרה בחברה שאינם נמנים על בעלי השליטה בחברה, כך שהוראות סעיפים 151-156 לתקנון הקיים תחולנה ביחס לבעלי שליטה בחברה והוראות סעיפים 152-157 לתקנון המוצע תחולנה ביחס לכל יתר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה.

5. **ההתקשרות החמישית המוצעת – אישור מחדש של התחייבות לשיפוי לה"ה נחשון קויטי, רועי גיל וסטיבן פרויבזור**
במידה וההתקשרות הרביעית המוצעת לא תאושר על ידי האסיפה ו/או שלא יתקבל אישור האסיפה להחלטה האמורה בסעיף 14.1(7) לדוח המידי, שעניינה החלפת תקנון החברה, ו/או במקרה בו לא יאושר תיקון סעיפים 152-157 לתקנון המוצע, ולאור האמור בסעיף 4 לדוח המידי בעניין תיקון 16, תועלה על סדר יומה של האסיפה הכללית המזומנת על פי דוח מידי זה ההתקשרות החמישית המוצעת, במסגרתה תבקש האסיפה לאשר מחדש, מחמת הזהירות, את ההתחייבות הקודמת (כהגדרה בסעיף 4 לדוח המידי) לקויטי, גיל ופרוביזור, בנוסח כתב השיפוי הקודם.

6. **ההתקשרות השישית המוצעת – אישור מחדש של מתן התחייבות לשיפוי למר נחשון קויטי**
6.1 באוקטובר 2009 התקשרה החברה עם בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") בתיקון להסכם המימון שבין החברה לבין הבנק שעל פיו שונו תנאי המימון שהעמיד הבנק לחברה. במסגרת התיקון בתנאי המימון האמורים התנה הבנק את התיקון הני"ל בקבלת שעבוד קבוע ראשון מדרגה על חלק ממניות החברה (המהוות כ-40% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה) (להלן: "הבטוחות") המוחזקות על ידי קלמן סופרין בע"מ ונחשון קויטי בע"מ (להלן: "המשעבדות"), שהינן חברות בבעלות ובשליטה מלאה של ה"ה קלמן סופרין (אשר נמנה באותו מועד על בעלי השליטה בחברה) ונחשון קויטי, בהתאמה. לאור האמור לעיל ועל אף שהמשעבדות לא התנו את הסכמתן לשעבוד הבטוחות שלעיל בקבלת שיפוי מהחברה ו/או בתנאים אחרים ביקשו המשעבדות מהחברה לאשר להם קבלת שיפוי מהחברה כמפורט להלן וכן כי העמדת הבטוחות תהיה מותנית באישור התנאים המפורטים להלן. למען שלמות התמונה יצוין כי במקביל לשעבוד הבטוחות על ידי המשעבדות לטובת החברה חתמו כל בעלי השליטה בחברה על הסכם (להלן: "הסכם השיפוי בין בעלי השליטה") שבמסגרתו התחייבו יתר בעלי השליטה בחברה דאז, בין היתר, לשפות את המשעבדות, על פי חלקן היחסי במניות החברה, במקרים שבהם הבנק יממש את השעבוד על הבטוחות או יפעל באופן שיפגע בזכויות הקניין של המשעבדות בבטוחות או במקרים שבהם תשאנה המשעבדות בהוצאה ו/או בהפסד ו/או בנזק כלשהו כתוצאה מפעולה כלשהי של הבנק (שיפוי זה מותנה בסייגים וכולל מנגנונים שונים לשיפוי בין הצדדים לו).

6.2 ביום 15 בספטמבר 2009 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה (לאחר שביום 6 באוגוסט 2009 אישרו זאת ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה) כי בשל שעבוד הבטוחות על ידי המשעבדות לטובת אשראי והתחייבויות של החברה כלפי הבנק יחתם הסכם בין החברה לבין בעלי השליטה (להלן: "הסכם השיפוי") שהוראותיו המהותיות הינן כדלקמן:

א. מבלי לגרוע מכלליות האמור בסעיף 9 לחוק הערבות, התשכ"ז-1967, במידה והערבים או מי מהם יאלצו לשלם סכומים כלשהם מכח ערבותיהם לטובת החברה ו/או ישאו בהוצאה כלשהי ו/או בנזק כלשהו בשל ערבותיהם אלו אזי הם יישפו, לאלתר, בגין סכומים אלו, על ידי החברה וזאת מיד עם מסירת דרישה ראשונה לחברה לקבלת שיפוי כאמור וכנגד המצאה לחברה של ראיות בדבר סכום השיפוי הנדרש על ידם. השיפוי המוזכר לעיל ישולם לערבים באופן יחסי על פי המפתח המפורט בהסכם השיפוי בין בעלי השליטה.

ב. התחייבות החברה האמורה לעיל תחייב הן את החברה והן את כל החברות הבנות של החברה ותאגידים בשליטת החברה, כפי שהם היום וכפי שיהיו מעת לעת, למעט תאגידים בשליטת החברה שהם חברות ציבוריות (להלן ביחד ולחוד: "הערבים להתחייבות החברה") ובלבד שהערבים להתחייבות החברה יהיו בעת מימוש ערבותם תאגידים בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. לעניין זה החברה מתחייבת כי הערבים להתחייבות החברה יחתמו לאישור ערבותם להתחייבות החברה הני"ל על הסכם השיפוי.

ג. כל זמן שהסכם השיפוי יהיה בתוקף תעמודנה לטובת הערבים הזכויות הבאות (להלן: "הזכויות להגנת הערבים") והחברה מתחייבת לפעול בהתאם לזכויות אלו:

(I) כל אחד מהערבים יהיה רשאי להורות לחברה לצורך הגנה על זכויות קניין שלו, שלא לבצע פעולות ו/או עסקאות כלשהן אשר יש להן או קיים חשש סביר כי יכולה להיות להן השפעה מהותית על יכולת החברה לפרוע לבנק את המימון אשר בגינן חברות הערבים שעבדו את הבטוחות, למעט פעולות ו/או עסקאות שאינן עסקאות חריגות כמשמעות המונח בחוק החברות (היינו, למעט פעולות ו/או עסקאות במהלך העסקים הרגיל של החברה, בתנאי שוק ואשר אינן עשויות להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכוש או התחייבויותיה). למען הסר ספק מובהר כי עסקאות חריגות משמען, לרבות, השקעות מהותיות חדשות, הלוואות מהותיות לחברות בנות, הגדלת אשראי מהבנק באופן מהותי, חלוקת דיבידנד, כל אירוע אחר המזכה את הבנק בפירעון מידי על פי ההסכמים עם הבנק המצורפים להסכם השיפוי, וכן פעולות אשר יש להן או יכולה להיות להן השפעה מהותית על יכולת החברה לפרוע לבנק את המימון אשר בגינן המשעבדות שעבדו את הבטוחות.

על אף האמור לעיל במידה ומי מהערבים ביקש להפעיל את זכותו להורות לחברה לפעול על פי האמור לעיל (להלן: "הוראת הערב") ובאותו מועד או בסמוך לאחר מכן תקבל החברה הודעה בכתב, החתומה על ידי ערבים המחזיקים ב-70% או יותר ממספר מניות החברה המוחזק על ידי כל בעלי השליטה (להלן: "הון הצדדים"), על בסיס המפתח (כמוגדר בהסכם השיפוי בין בעלי השליטה) כי הם מתנגדים להוראת הערב, לא תהיה החברה חייבת לפעול על פי הוראת הערב והיא תהיה רשאית לפעול על פי שיקול דעתה.

(II) כל אחד מהערבים יהיה רשאי להורות לחברה לפרוע את החוב לבנק, המובטח בשעבוד על הבטוחות, כולו או מקצתו, מכל מקור שיהיה לחברה בכל עת ובכלל זה להורות לחברה לממש נכסים לצורך כך, וזאת בהקדם המירבי מיד לאחר קבלת הוראתם זו או במועד מאוחר יותר שיקבע על ידם.

(III) כל אחד מהערבים יהיה רשאי להורות לחברה לבטל את ערבותו ולשחרר את הבטוחות שהעמיד לטובתה, כולן או מקצתן (לפי דרישת הערב) והחברה תהיה חייבת לעשות כן בתוך 3 חודשים ממועד קבלת הוראת הערב. על אף האמור בס"ק (II) ו-(III) לעיל מוסכם בזאת כי החברה תהיה חייבת לפעול על פי הוראת הערב האמורה בס"ק (II) ו/או (III) לעיל אך ורק בקרות אחד או יותר מהתנאים הבאים:

(א) אם ההוראה נמסרה לאחר תום 3 שנים ממועד כניסת הסכם זה לתוקף (עם אישורו על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה).

(ב) אם באותו מועד שבו נמסרה ההוראה או בסמוך לאחר מכן החברה תקבל הודעה בכתב, החתומה על ידי ערבים המחזיקים ב-70% או יותר מהון הצדדים (כולל הערב שמסר את ההוראה), על בסיס המפתח (כמוגדר בהסכם השיפוי בין בעלי השליטה) כי הם תומכים בהוראת הערב הני"ל.

ד. הסכם השיפוי נכנס לתוקף במועד אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות כאמור לעיל.

6.3 מאחר והאסיפה הכללית אישרה לפני כ-3 שנים את ההתקשרות בהסכם השיפוי, הרי שההתקשרות מובאת לאישור מחדש של האורגנים המוסמכים של החברה, קרי, ועדת הביקורת, דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, מחמת הזהירות בלבד, בהתאם להוראות סעיפים 270(4) סייפא, 275(א) ו-275(א1)(1) לחוק החברות. לפרטים נוספים בדבר ההתקשרות השישית המוצעת ראה סעיף 6 לדוח המידי.

ההתקשרות הראשונה המוצעת, ההתקשרות השנייה המוצעת, ההתקשרות השלישית המוצעת, ההתקשרות הרביעית המוצעת, ההתקשרות החמישית המוצעת וההתקשרות השישית המוצעת תקראנה להלן ביחד "ההתקשרויות המוצעות".

7. שמות בעלי השליטה שלהם עניין אישי בהתקשרויות המוצעות ומהות עניין זה

7.1 בעלי השליטה בחברה שיש להם עניין אישי באישור ההתקשרויות המוצעות (להלן: "בעלי השליטה") הינם קוית, גבור ספורט אחזקות בע"מ (להלן: "גבור ספורט"), חיה נחמיה למלבאום (להלן: "למלבאום"), מריו סגל (להלן: "סגל"), איתן אלדר (להלן: "אלדר"), ורעיה שטראוס בן דרור (להלן: "שטראוס").

7.2 למיטב ידיעת החברה, בין בעלי השליטה המפורטים בסעיף 7.1 לעיל מספר הסכמי הצבעה (להלן: "ההסכמים"), אשר הינם בתוקף נכון למועד דוח מידי זה, המסדירים את שיתוף הפעולה ביניהם, בין היתר בנוגע לקבלת החלטות במוסדות החברה וכן בכל הנוגע להחזקותיהם במניות החברה, העברת מניות החברה המוחזקות על ידם והפעלת זכויות ההצבעה הנלוות למניות החברה. בעלי השליטה הינם "מחזיקים יחד" במניות החברה, כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. לפיכך רואה החברה בבעלי השליטה, המחזיקים בכ-59.15% מזכויות ההצבעה בחברה, כבעלי עניין אישי באישור ההתקשרויות המוצעות.

7.3 כמו כן, מחמת הזהירות, רואה החברה מכח סעיף 268 לחוק החברות במר קלמן סופרין, כבעל שליטה בחברה לצורך אישור ההתקשרות השישית המוצעת האמורה בסעיף 6 לדוח המידי, בשל הסכם השיפוי הנוסף שבין קלמן סופרין בע"מ ונחשון קוית בע"מ כאמור בסעיף 6.1(4) לדוח המידי.

8. שמות הדירקטורים שהינם בעלי עניין אישי בהתקשרויות המוצעות ומהות עניין זה

8.1 קוית הינו בעל עניין אישי בהתקשרויות המוצעות בשל היותו מוטב על פיהן או צד להן.

8.2 גיל הינו בעל עניין אישי בהתקשרויות השלישית, הרביעית והחמישית המוצעות, בשל היותו מוטב על פיהן. מחמת הזהירות רואה החברה בגיל גם כבעל עניין אישי באישור ההתקשרויות הראשונה, השנייה והשישית המוצעות, מחמת היותו קשור בעבר בהסכמים עם בעלי השליטה בחברה ולאור היותו חלק מבעלי השליטה בחברה בעבר הלא רחוק.

8.3 פרוביזור הינו בעל עניין אישי בהתקשרויות השלישית, הרביעית והחמישית המוצעות, בשל היותו מוטב על פיהן. מחמת הזהירות רואה החברה בפרוביזור גם כבעל עניין אישי באישור ההתקשרויות הראשונה, השנייה והשישית המוצעות, לאור היותו עובד של בעלי שליטה בחברה.

8.4 לה"ה יורם בוכנר, אדורס הדרי, אבי נוה (דח"צ) ומדלן כהן (דח"צית) עניין אישי בהתקשרות הרביעית המוצעת לאור היותם מוטבים על פיה.

8.5 לאור האמור לעיל ובהתאם לסעיף 278(א) לחוק החברות, לא השתתפו קוית, גיל ופרוביזור בדיון ובהחלטה בדבר ההתקשרויות הראשונה, השנייה, השלישית, החמישית והשישית המוצעות ובהתאם לסעיף 278(ב) לחוק החברות השתתפו כל חברי הדירקטוריון בדיון ובהצבעה בדירקטוריון באותו מועד בעניין אישור ההתקשרות הרביעית המוצעת.

9. הודעה בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה

9.1 ניתנת בזאת הודעה בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה (להלן: "האסיפה") אשר תיערך ביום ג', 28 באוגוסט 2012, בשעה 11:00, במשרדי החברה בדרך מנחם בגין 7, בית גבור ספורט, קומה 5, רמת גן (להלן: "משרדי החברה") ושעל סדר יומה הנושאים המפורטים להלן:

- (1) אישור ההתקשרות הראשונה המוצעת – כמפורט בסעיף 1 לעיל.
- (2) אישור ההתקשרות השנייה המוצעת – כמפורט בסעיף 2 לעיל.
- (3) אישור ההתקשרות השלישית המוצעת – כמפורט בסעיף 3 לעיל.
- (4) אישור ההתקשרות הרביעית המוצעת – כמפורט בסעיף 4 לעיל.
- (5) אישור ההתקשרות החמישית המוצעת – כמפורט בסעיף 5 לעיל. יובהר בשנית כי במידה וההתקשרות הרביעית המוצעת לא תאושר על ידי האסיפה ו/או לא יתקבל אישור האסיפה להחלפת תקנון החברה כמפורט בסעיף 14(7) לדוח המידי, ו/או במקרה בו לא תאושר החלפת סעיפים 156-151 בתקנון הקיים בסעיפים 157-152 בתקנון החדש המוצע, ולאור האמור בסעיף 3 לדוח המידי בעניין תיקון 16, תועלה על סדר יומה של האסיפה הכללית המזומנת על פי דוח מידי זה ההתקשרות החמישית המוצעת.
- (6) אישור ההתקשרות השישית המוצעת – כמפורט בסעיף 6 לעיל.
- (7) החלפת תקנון החברה

מוצע להחליף את תקנון החברה בתקנון חדש (ובכלל זה להחליף את סעיפי הפטור, השיפוי והביטוח שבתקנון הקיים), המותאם לתיקונים האחרונים שנעשו בהוראות חוק החברות וחוק ניירות ערך, אשר העתק הימנו מצורף כנספח ד' לדוח המידי.

9.2 המועד הקובע

בהתאם לסעיף 182(ג) לחוק החברות ובהתאם לתקנה 3 לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005, כל מי שיחזיק במניות החברה בסוף יום המסחר ביום א', 29 ביולי 2012, יהיה זכאי להשתתף באסיפה ולהצביע בה אישית או על ידי מיופה כח, על פי כתב מינוי אשר יופקד במשרדי החברה לא פחות מ-24 שעות לפני המועד הקבוע לתחילת האסיפה או באמצעות כתב הצבעה (לעניין הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה), אשר יופקד במשרדי החברה לא יאוחר מ-72 שעות לפני מועד כינוס האסיפה וזאת בכפוף להוכחת בעלותו במניות בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), התש"ס-2000.

9.3 הרוב הנדרש

א. הרוב הדרוש לאישור הנושאים המפורטים בסעיפים 1(1) עד 6(9) (ההתקשרויות המוצעות) האמורים לעיל, הינו כאמור בסעיף 275(א)(3) לחוק החברות, לפיו נדרש רוב קולות בעלי המניות הנוכחים והמשתתפים בהצבעה (בין במישרין ובין בעקיפין באמצעות ייפוי כוח או כתב הצבעה), ובלבד שיתקיים אחד מאלה:

(1) במנין קולות הרוב באסיפה הכללית רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי ענין אישי באישור ההתקשרות המוצעת, המשתתפים בהצבעה; במנין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים;

(2) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקת משנה (1) לא עלה על שיעור של שני אחוזים (2%) מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

ב. הרוב הנדרש לאישור הנושא המפורט בסעיף 79.1(7) המפורט לעיל, הינו רוב רגיל של בעלי המניות הנוכחים והמשתתפים בהצבעה. עם זאת, היות שנכון למועד דוח זה בעל השליטה בחברה מכהן כנושא משרה בחברה והיות שסעיפים 152-157 לתקנון החדש כוללים הוראות בדבר פטור, שיפוי וביטוח, אזי, בהתאם להוראת סעיף 262(ב) לחוק החברות, הכללת סעיפים 152-157 לתקנון החדש (והם בלבד) כפופה, בנוסף לקבלת רוב רגיל של קולות בעלי המניות המשתתפים באסיפה, גם להתקיימות הרוב הקבוע בסעיף 275(א)(3) לחוק החברות, כפי שתואר בסעיף 9.3 לעיל. היה ולא יתקבל הרוב המיוחד כאמור, אולם שינוי התקנון (למעט הסעיפים האמורים) יאושר כדין, יוחלף תקנון החברה הנוכחי בתקנון החדש וחלף הסעיפים 152-157 שהוזכרו לעיל, יכללו בתקנון החדש הוראות סעיפים 151-156 לתקנון הנוכחי העוסקים אף הם בנושא פטור, שיפוי וביטוח יחד עם זאת, בכפוף להחלטת האסיפה, יתכן שהוראות סעיפים 152-157 בתקנון החדש תחולנה רק ביחס לדירקטורים ונושאי משרה שאינם נמנים על בעלי השליטה בבחירה, ובמקרה כאמור ימשיכו לחול הוראות סעיפים 151-156 לתקנון הנוכחי ביחס לדירקטורים ונושאי משרה הנמנים על בעלי שליטה בחברה).

9.4 מניין חוקי

אין לפתוח בשום דיון באסיפה כללית אלא אם כן יהיה נוכח מניין חוקי תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחתה. מניין חוקי לקיום האסיפה יתהווה בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על ידי באי כוחם, לפחות שני (2) בעלי מניות המחזיקים ביחד לפחות שליש (1/3) מזכויות ההצבעה בחברה. אם כעבור מחצית השעה מן המועד שנקבע לאסיפה לא יימצא המניין החוקי, תידחה האסיפה ליום ג', 4 בספטמבר 2012, באותה שעה ובאותו המקום (להלן: "**האסיפה הנדחית**"). אם באסיפה הנדחית לא יימצא מניין חוקי כעבור מחצית השעה מהמועד הקבוע לאסיפה הנדחית, כי אז תתקיים האסיפה הנדחית בכל מספר משתתפים שהוא.

9.5 גילוי עניין אישי

לפי סעיף 276 לחוק החברות, ביחס לנושאים כמפורטים שעל סדר יומה של האסיפה, בעל מניה המשתתף בהצבעה שעל סדר יומה של האסיפה יודיע לחברה לפני ההצבעה באסיפה, ואם ההצבעה הינה באמצעות כתב הצבעה – יסמן בחלק ב' של כתב ההצבעה במקום המיועד לכך, אם יש לו עניין אישי באישור ההחלטה, אם לא. לא הודיע בעל מניה כאמור, לא יצביע וקולו לא ימנה ביחס להחלטות בנושאים האמורים לעיל.

10 הצבעה בכתב

(א) בכל הנוגע לאישור ההתקשרות המוצעת, המפורטת בסעיף 1 לעיל, רשאי בעל מניות להצביע באסיפה באמצעות כתב הצבעה, כמפורט להלן; (ב) כתובות האתרים שבהם ניתן למצוא את נוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה כמשמעותן בסעיף 88 לחוק החברות הינם כדלקמן: אתר ההפצה של רשות ניירות ערך: www.magna.isa.gov.il (להלן: "**אתר ההפצה**"), אתר הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ: www.tase.co.il; (ג) הצבעה בכתב תיעשה על גבי החלק השני של כתב ההצבעה, כפי שפורסם באתר ההפצה; (ד) בעל מניות רשאי לפנות ישירות לחברה ולקבל ממנה את נוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה; (ה) חבר בורסה ישלח, בלא תמורה, בדואר אלקטרוני, קישורית לנוסח כתב ההצבעה וכתבי העמדה, באתר ההפצה, לכל בעל מניות שאיננו רשום במרשם בעלי המניות ואשר מניותיו רשומות אצל אותו חבר בורסה, אם הודיע בעל המניות כי הוא מעוניין בכך, ובלבד שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים ובמועד קודם למועד הקובע להשתתפות באסיפה; (ו) בעל מניות שמניותיו רשומות אצל חבר בורסה, 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; (ז) החברה תשלח בלא תמורה, לבעלי המניות הרשומים במרשם בעלי המניות כתב הצבעה ביום פרסום ההודעה על האסיפה הכללית; (ח) המועד האחרון להמצאת כתבי ההצבעה לחברה הינו 72 שעות לפני מועד כינוס האסיפה; (ט) המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה, הינו עד 10 ימים לאחר המועד הקובע להשתתפות באסיפה. החברה רשאית להמציא לרשות ניירות ערך ולבורסה הודעת עמדה שתכלול את תגובת הדירקטוריון כאמור בסעיף 88(ג) לחוק החברות, לא יאוחר מחמישה ימים לאחר המועד האחרון למשלוח הודעות עמדה על ידי בעלי המניות. קבעה החברה מועד קובע המרוחק למעלה מ-28 ימים מיום כינוס האסיפה, רשאית היא לשלוח הודעות עמדה במועד מאוחר יותר ובלבד שירחק 12 ימים לפחות ממועד כינוס האסיפה.

11 עיון במסמכים

בעלי המניות של החברה יוכלו לעיין, לפי בקשתם, במסמכים הנוגעים להתקשרויות המוצעות ובתקנון החברה במשרדי החברה, בשעות העבודה המקובלות, בתיאום מראש עם מר אייל בצלאל, סמנכ"ל הכספים של החברה (טלפון: 03-6114444) וכן באתר ההפצה.

החברה מתכבדת בזאת למסור דוח מיידי ערוך על פי תקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ועל פי תקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התשס"א-2001 בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה, שעל סדר יומה, בין היתר, עסקאות בהן יש לבעלי שליטה בחברה עניין אישי, והכל כמפורט בדוח מיידי זה להלן.

תיאור תמציתי של ההתקשרויות שבהן יש לבעל השליטה עניין אישי ותנאיהן העיקריים

1. ההתקשרות הראשונה המוצעת – התקשרות בהסכם העסקה עם מר נחשון קויטי

כללי

1.1 ביום 17 ביוני 2007 נחתם הסכם העסקה (להלן: "הסכם העסקה הקודם")¹ בין החברה מצד אחד לבין מר נחשון קויטי (להלן: "קויטי"), אשר ביטל, בתוקף מיום 1 באוקטובר 2006, את הסכם העסקה הקודם עם קויטי. יצוין כי, נכון למועד זה, מכהן קויטי כמנכ"ל החברה ודירקטור בה. עוד יצוין כי, קויטי מכהן גם כמנכ"ל ויו"ר דירקטוריון ב.ס.ר. פרוייקטים בע"מ, חברה בת פרטית שהינה תאגיד מדווח בבעלות ובשליטת החברה (100%) (להלן: "בסר פרוייקטים") (לפרטים בדבר תנאי העסקתו של קויטי בבסר פרוייקטים ראו בסעיף 1.5 להלן) וכן מכהן קויטי כיו"ר דירקטוריון ב.ס.ר. אירופה בע"מ, חברה ציבורית בשליטת החברה (54.82%).

עיקרי הסכם הניהול

1.2 ביום 8 ביולי 2012 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את התקשרות החברה בהסכם העסקה חדש עם קויטי (הסכם העסקה הקודם פקע, בהתאם לתנאיו, ביום 30 בספטמבר 2011). על כן, מוצע לאשר את התקשרות החברה בהסכם העסקה עם קויטי כמנכ"ל החברה, שתנאיו המהותיים הינם כדלקמן (להלן: "הסכם העסקה" או "ההסכם"):

(1) קויטי ישקיע את זמנו בתפקידו כמנכ"ל החברה, בהיקף משרה המוערך על ידי הנהלת החברה בכ-25%, אשר ישלים את היקף העסקתו על ידי החברה יחד עם בסר פרוייקטים, חברה בת של החברה, ל-100% (ללא מחויבות של החברה לכך שקויטי יעסק בבסר פרוייקטים ובמקרה שקויטי יחדל להיות מועסק בבסר פרוייקטים, לא תהיה לכך השפעה על המשך העסקתו בחברה).

(2) כמנכ"ל החברה קויטי יעסוק בניהול כללי של החברה, פיקוח על פעילות החברה במשותף עם יו"ר דירקטוריון החברה, ובין היתר בניהול מקצועי ושוטף של ענייני החברה, פיתוח והרחבת תחומי הפעילות, איתור הזדמנויות עסקיות עבור החברה, ניהול משא ומתן עם ספקים ולקוחות, ייזום וניהול פרויקטים בנדל"ן בישראל, לרבות גיבוש קבוצות רכישה ב"שיטת בסר", התנהלות שוטפת של החברה וחברות בנות שלה, התנהלות מול מוסדות פיננסיים לצורך מימון פעילות החברה וחברות הבנות שלה ומול רשויות המס, קשרים מול הרשויות השונות כפי שיידרש, איתור לקוחות וכל יתר הפעולות שתידרשנה לשם ביצוע התפקיד.

¹ הסכם העסקה הקודם אושר בדירקטוריון החברה ובאסיפה הכללית של החברה ביום 28 באוגוסט 2007, ערב ההנפקה הראשונה לציבור של החברה.

(3) תקופת כהונתו של קויתי תהיה 3 שנים מיום 1 בספטמבר 2012 וסיומה ביום 31 באוגוסט 2015 (להלן: "תקופת הכהונה").

(4) החברה תהיה רשאית להפסיק את כהונתו של קויתי לפני תום תקופת הכהונה, כדלקמן:

- (I) ע"י מתן הודעה מוקדמת בכתב של 3 חודשים, לרבות במקרים הבאים:
- א. אם קויתי הורשע בפס"ד סופי וחלוט בעבירה של הפרת אמונים כלפי החברה ו/או חברה בת שלה או בעבירה פלילית שיש עימה קלון, והקשורה בחברה ו/או חברה בת שלה.
- ב. אם ניתן כנגד קויתי צו קבלת נכסים ו/או קויתי הוכרז כפושט רגל, ואלה לא בוטלו בתוך 45 יום.

(II) ע"י מתן הודעה מוקדמת בכתב של 6 (שישה) חודשים במקרה בו תישלל מקויתי באופן מעשי היכולת להמשיך במילוי תפקידו כמנכ"ל החברה והוא יעדר מהעבודה תקופה רצופה של 6 (ששה) חודשים מחמת מחלה ממושכת או נכות תמידית מלאה (מעל 75%).

(5) קויתי יהיה רשאי לסיים את כהונתו בכל עת ע"י מתן הודעה בכתב של 3 (שלושה) חודשים מראש. על החברה להודיע לקויתי בתוך חודשיים ממועד מתן ההודעה המוקדמת האם היא מעוניינת בהמשך העסקתו של קויתי בתקופת ההודעה המוקדמת ולמשך איזה פרק זמן.

(כל אחת מהתקופות הנכללות בס"ק (4) ו-(5) לעיל, לפי העניין, תיקרא "תקופת ההודעה המוקדמת").

(6) הופסקה כהונתו של קויתי כאמור בס"ק (4) או (5) לעיל, אך למעט במקרה של הפסקת כהונה כאמור בס"ק (4)(I)(א) לעיל, יהא קויתי זכאי בתקופת ההודעה המוקדמת לתשלום מלוא משכורתו, לרבות מענק הפרישה הנזכר בס"ק (7) להלן, וכל התנאים הנלווים והזכויות הסוציאליות, לרבות רכב צמוד וטלפון סלולרי, עד לתום תקופת ההודעה המוקדמת, כאילו המשיך בכהונתו.

(7) אם קויתי יחדל להיות עובד החברה או יחדל לתת לה שירותים, אך למעט במקרה בו תחול הפסקת הכהונה כאמור בס"ק (4)(I)(א) לעיל, לרבות ומבלי לפגוע בכלליות האמור, עקב פרישה מחמת נכות שאינה מאפשרת לו להמשיך בעבודתו כאמור בס"ק (4)(II) לעיל, או מחמת פטירה (חו"ח), יהיה קויתי (או לפי העניין, יהיו שאריו), זכאים למענק פרישה בסכום השווה ל-100% של מכפלת עלות העסקתו החודשית הכוללת האחרונה (כאמור בס"ק (9) להלן), במספר שנות כהונתו בחברה (מיום 1 בספטמבר 2012 ועד לסיום כהונתו).

בנוסף, בהתאם להסכם ההעסקה הקודם, יהיה קויתי (או לפי העניין, יהיו שאריו), זכאי למענק פרישה בגין העסקתו כמנכ"ל החברה מיום 1 ביוני 1997 ועד ליום 30 בספטמבר 2011, דהיינו לסך כולל של 3,147 אלפי ש"ח. אין באמור בסעיף זה בכדי לשנות (להוסיף או לגרוע) מזכויותיו של קויתי על פי הסכם ההעסקה הקודם.

(8) קויתי יהיה רשאי, בכל עת, ע"י מתן הודעה בכתב לחברה לשנות את מתכונת ההתקשרות עם החברה לרבות מתכונת התשלומים באחד האופנים הבאים: (א)

קויתי יהיה רשאי להתקשר עם החברה חלף הסכם ההעסקה בהסכם קבלן עצמאי ובמקרה זה תשולם לו העלות החודשית הכוללת וביחד עם שוויין של יתר ההטבות הקבועות בהסכם ההעסקה, בתוספת מע"מ כדין, כנגד חשבונית מס; (ב) לחילופין, קויתי יהיה רשאי לספק לחברה שירותי מנכ"ל באופן אישי באמצעות חברה מטעמו בה הוא נמנה על בעלי השליטה בה (להלן: "**חברת הניהול**"). במקרה של התקשרות במתכונת זו תשלם החברה לחברת הניהול את העלות החודשית הכוללת וכן סכומים נוספים המשקפים את כל שאר התשלומים וההטבות המפורטים בהסכם ההעסקה לחברת הניהול, הכל בתוספת מע"מ כדין, וזאת כנגד חשבוניות מס כדין.

להסרת ספק נקבע כי בחירת קויתי באחת החלופות הנזכרות בס"ק זה לעיל, לא תיגרע מזכויותיו לקבל תשלום או הטבה כלשהם הקבועים בהסכם ההעסקה, לרבות חופשה, מענק פרישה, ביטוחים, מענק או כל תשלום או הטבה אחרים המגיעים לו לפי הסכם ההעסקה.

(9) בתמורה לכהונתו של קויתי על פי ההעסקה תשלם לו החברה סכום חודשי כולל של 5,000 ש"ח (עלות מעביד) (להלן: "**העלות החודשית הכוללת**"), המהווה כ-4.5 אלפי ש"ח (ברוטו) (כולל מרכיב פיצויים) למועד זה. מובהר בזה כי העלות החודשית הכוללת כוללת את כל עלויות החברה כמעביד בגין כהונתו של קויתי כמנכ"ל החברה, דהיינו: שכר חודשי, הפרשות לביטוח מנהלים (או ביטוח פנסיוני אחר) (ללא תקרה), הפרשות לקרן השתלמות (ללא תקרה) ותשלומי מעביד לביטוח לאומי. קויתי יהיה רשאי להודיע לחברה מזמן לזמן, על דרך החלוקה של העלות החודשית הכוללת בין משכורת ברוטו, הפרשות לביטוחי מנהלים, קרן השתלמות וכיוצא באלה – הכל לפי בחירתו.

העלות החודשית הכוללת תוגדל בשיעור עליית מדד המחירים לצרכן (המדד הכללי) (להלן: "**המדד**") כאשר שיהיה ידוע במועד חתימת ההסכם ישמש בסיס לחישוב עליית המדד. העדכון כאמור בפסקה זו יעשה פעמיים בשנה: בחודש ינואר (בהתאם למדד חודש דצמבר המתפרסם ב-15.1) ובחודש יולי (בהתאם למדד חודש יוני המתפרסם ב-15.7).

מדי שנה, במועד אישור הדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים, יבחן דירקטוריון החברה את התמורה המשתלמת לקויתי ואת הישגיו בשנה שחלפה ויחליט אם יש מקום להגדיל או להקטין את התמורה המשולמת לקויתי, בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין – אישורים אלו כוללים אישור של ועדת הביקורת, דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה וככל שהחברה תהיה חברה ציבורית באותה עת, אישור האסיפה הכללית של החברה יהיה ברוב מיוחד לפי סעיף 275(א)(3) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "**חוק החברות**").

סך כל הוצאות החברה בגין התנאים הנלווים המפורטים בס"ק (11) ו-(12) להלן לא יעלה על סכום כולל של 140 אלפי ש"ח בשנה (להלן: "**תקרת ההוצאות הנלוות**"). היה והסכומים שתשלם החברה יעלו על תקרת ההוצאות הנלוות, תופחת העלות החודשית הכוללת כך שהעלות החודשית הכוללת יחד עם ההוצאות הנלוות לא תעלה על סך כולל של 200 אלפי ש"ח בשנה.

יובהר כי התנאים המפורטים בס"ק 10 עד 12 להלן הינם בנוסף לעלות החודשית הכוללת.

(10) קויתי זכאי ל-30 ימי חופשה שנתית לכל שנת עבודה (היינו, 7.5 ימים, לפי היקף משרה של כ-25%). החופשה לא תהיה ניתנת לצבירה ולא תהיה ניתנת לפדיון.

(11) היות ובסר פרויקטים מעמידה לרשות קויתי רכב מנהלים בדרגה 7 אשר משמש את קויתי כל תקופת כהונתו כמנכ"ל בסר פרויקטים, הן לצרכי העבודה והן לצרכי האישיים ונושאת ב-100% מכל ההוצאות הכרוכות באחזקת הרכב האמור ובשימוש בו, הן הקבועות והן המשתנות, 25% מההוצאות הנ"ל ישולמו ע"י החברה לבסר פרויקטים, לרבות גילום שווי השימוש ברכב, באופן שלא תחול על קויתי חבות מס בגין השימוש ברכב – סכום זה נאמד בכ-10 אלפי ש"ח בחודש (בגין אחזקת רכב ובגין העמדת הרכב עצמו).

כמו כן, החברה תשתתף עם בסר פרויקטים ב-25% מההוצאותיה עבור אחזקת טלפון בביתו של קויתי, עבור אחזקת הטלפון הסלולרי ועבור השימוש בו וכן עבור שירותי אינטרנט בביתו של קויתי – סכום זה נאמד בכ-1 אלפי ש"ח בחודש.

בנוסף, קויתי יהא זכאי לקבלת החזר הוצאות מהחברה בגין הוצאות שיוצאו על ידו בפועל בקשר עם עבודתו, בישראל ובחו"ל, על בסיס חשבונות/קבלות, כגון הוצאות נסיעה (טיסה, לינה, אש"ל) והוצאות אירוח (לא נקבעה תקרה להוצאות אלו אולם הן תבוקרנה על ידי ועדת הביקורת של החברה מעת לעת).

(12) החברה תשא ב-25% מעלות ביטוח קויתי למקרה מוות (חו"ח) ע"ס של כ-5.4 מיליוני ש"ח - לטובת מי שיקבע ע"י קויתי ובהיעדר קביעה לטובת עזבונו, וכן בביטוח כנגד אובדן כושר עבודה שהפיצוי על פיו הוא ע"ס 125,000 ש"ח לחודש, כפי שיעודכן מעת לעת (להלן בס"ק זה: **"הביטוח"**) – סכום זה נאמד ב-1,393 ש"ח בחודש. שני הסכומים צמודים למדד. לחילופין תשא החברה ב-100% מעלות הביטוח כנגד אובדן כושר עבודה שהפיצוי על פיו הוא ע"ס 5,000 ש"ח לחודש, כפי שיעודכן מעת לעת. יצוין כי הפרמיה השנתית אותה שילמה החברה בשנת 2011 בגין הפוליסות הנ"ל מסתכמת בסך של כ-57 אלפי ש"ח וכי העלות הכוללת החדשה לחברה בגין הפוליסה הנ"ל לא תעלה על סך של 17 אלפי ש"ח לשנה, צמוד למדד.

(13) קויתי הצהיר כי הופרשו לטובתו מבחינה חשבונאית או לחילופין כי הוא קיבל את כל זכויותיו ואת כל המגיע לו מן החברה בגין התקופה שלפני כניסתו לתוקף של ההסכם, כולל מבלי לפגוע בכלליות האמור לעיל, שכר עבודה, תשלומים לביטוח פנסיוני ו/או לקופת גמל, חופשה וכל זכות ו/או תוספות אחרים.

קויתי הצהיר והתחייב כי בדק את זכויותיו ולמעט ביחס לאמור לעיל, אין לו ולא תהיה לו כל דרישה ו/או טענה ו/או תביעה כנגד החברה, בגין התקופה שלפני חתימת ההסכם ו/או בגין ותק שנצבר לו בחברה לפני חתימת ההסכם.

היה וקויתי יפר את הצהרתו המפורטת בס"ק (13) לעיל, ויתבע מהחברה תביעות ו/או דרישות בגין התקופה שלפני מועד חתימת הסכם ההעסקה, קויתי התחייב לשפות ו/או לפצות את החברה בגין כל הנזקים הכספיים אשר יגרמו לה.

על אף האמור לעיל, היה וקויתי ינצל את זכותו לפי ס"ק (8) לעיל, תחולנה ההוראות המפורטות להלן:

אין ולא יהיו יחסי עובד-מעביד בין קויתי לבין החברה, וקויתי לא ייחשב כעובד החברה לכל מטרה ועניין שהם, ולא יהיה בהסכם ההעסקה או בתנאי מתנאיו כדי ליצור יחסי עובד-מעביד בין קויתי לבין החברה.

מבלי לפגוע באמור לעיל, הוסכם בין הצדדים כי היה ועל אף האמור בהסכם ההעסקה יקבע על ידי בית משפט ו/או בורר ו/או כל גוף מוסמך אחר כי התקיימו בתקופת ההסכם יחסי עובד-מעביד בין קויתי לבין החברה, הרי שהתמורה בגין העלות החדשית הכוללת כאמור בס"ק (9) לעיל תכלול את כל התשלומים שהחברה היתה חייבת בהם בגין היחסים האמורים.

(14) קויתי התחייב כי במהלך תקופת עבודתו בחברה ובשנה שלאחר סיום עבודתו בפועל הוא לא יעסוק ו/או ישתתף ו/או יקבל תפקיד במישרין ו/או בעקיפין בעסק המתחרה לזה של החברה ו/או חברות בנות או קשורות של החברה לרבות שלא באמצעות קרוב ו/או תאגיד בשליטתו ו/או בשליטת הקרוב.

1.3 להלן פרטים נוספים לפי התוספת השישית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 אודות הגמול הכולל ששולם לקויתי בשנת 2011, במישרין ו/או בעקיפין באמצעות חברה בשליטת קויתי, על ידי החברה ועל ידי בסר פרוייקטים (באלפי ש"ח):

הגוף המשלם והגוף המקבל	תגמולים בעבור שירותים					פרטי מקבל התגמולים			
	תגמולים אחרים	דמי ייעוץ / עמלה / שירותים משרדיים	דמי ניהול חודשיים	תשלום מבוסס מניות בגין כתבי אופציה לא סחירים	מענק	שכר	שיעור החזקות בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד
ב.ס.ר. הנדסה ופיתוח בע"מ (החברה) לנחשון קויתי	² (512)	---	1,260	---	---	205	23.91%	לא מוגדר, בפועל 100%	מנכ"ל ודירקטור
ב.ס.ר. פרוייקטים בע"מ לנחשון קויתי	---	---	300	---	⁵ 4,323	32	---	כ-75%	מנכ"ל ויו"ר דירקטוריון

1.4 להלן פרטים נוספים לפי התוספת השישית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 אודות הגמול הכולל שישולם לקויתי, על ידי החברה, בתקופה של 12 חודשים, אם וככל שתאושר ההתקשרות המוצעת (באלפי ש"ח):

2 כולל הקטנת הוצאות בגין ביטול התחייבות למענק הסתגלות בשל פקיעת הסכם העסקה החל מיום 1 באוקטובר 2011.
 תגמולים אחרים כוללים הוצאות שוטפות בהם נושאת בסר הנדסה בקשר עם הסכם העסקתו של קויתי (ביטוח חיים, הוצ' רכב שוטפות, גילום רכב וטלפון סלולרי ושונות).
 3 יצוין כי סך הזכאות של קויתי למענק פרישה בחברה, נכון לסוף התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011, מסתכמת לסך של כ-3,147 אלפי ש"ח.
 4 קויתי מועסק כמנכ"ל בסר פרוייקטים החל מיום 1 באוקטובר 2011.
 5 סכום זה כולל מענק חד פעמי בסך של 3,500 אלפי ש"ח ששילמה בסר פרוייקטים לקויתי בשנת 2011. לפרטים נוספים ראו בסעיף 1.6 להלן.

סה"כ בתקופה של 12 חודשים (לא כולל תשלום מבוסס מניות)	תגמולים אחרים	תגמולים בעבור שירותים					פרטי מקבל התגמולים			הגוף המשלם והגוף המקבל
		דמי ייעוץ / עמלה / שירותים משרדיים	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות בגין כתבי אופציה לא סחירים	מענק	שכר	שיעור החזקות בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד	
200	140	---	---	---	---	60	23.91%	כ-25%	מנכ"ל ודירקטור	ב.ס.ר. הנדסה ופיתוח בע"מ (החברה) לנחשון קויטי
1,792	412	---	1,200	---	6---	180	---	כ-75%	מנכ"ל ויו"ר דירקטוריון	ב.ס.ר. פרוייקטים בע"מ לנחשון קויטי

1.5 ביום 9 בדצמבר 2011 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של בסר פרוייקטים (לאחר ביום 1 בנובמבר 2011 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון בסר פרוייקטים) את התקשרותה של בסר פרוייקטים בהסכם העסקה עם קויטי, רטרואקטיבית החל מיום 1 באוקטובר 2011 (להלן בסעיף זה: "**הסכם העסקה**"). להלן תנאיו המהותיים של הסכם העסקה:

- (1) על פי תנאי ההסכם, קויטי ישקיע את רוב זמנו בתפקידו כמנכ"ל בסר פרוייקטים, בהיקף משרה המוערך על ידי הנהלת החברה בכ-75%.
- (2) כמנכ"ל בסר פרוייקטים קויטי יעסוק בניהול כללי של בסר פרוייקטים, ובין היתר בניהול מקצועי ושוטף של עניני בסר פרוייקטים, פיתוח והרחבת תחומי הפעילות, איתור הזדמנויות עסקיות עבור בסר פרוייקטים, ניהול משא ומתן עם ספקים ולקוחות, ייזום וניהול פרויקטים בנדל"ן בישראל, לרבות גיבוש קבוצות רכישה ב"שיטת בסר", התנהלות שוטפת של החברה וב.ס.ר. ישראל נדל"ן (להלן: "**בסר ישראל**"), התנהלות מול מוסדות פיננסיים לצורך מימון פעילות החברה ובסר ישראל ומול רשויות המס, קשרים מול הרשויות השונות כפי שיידרש, איתור לקוחות וכל יתר הפעולות שתידרשנה לשם ביצוע התפקיד.
- (3) בנוסף לתפקידו כמנכ"ל בסר פרוייקטים, יעסוק קויטי גם בניהול על של בסר ישראל, באמצעות בספל, ובמסגרת זו יעסוק קויטי ב: (א) פיתוח האסטרטגיה של בסר ישראל ובפרט ייעוץ לבסר ישראל ולמנהליה בתחום הפיננסי-המסחרי הנחוץ לפעילותה ולפיתוח עסקיה, כפי שאלו יידרשו על פי צרכי בסר ישראל; (ב) יצירת קשרים עסקיים ענפים בבסר ישראל המבוססים על ניסיון נרחב ומתמשך של קויטי בתחום יזמות הנדל"ן, התחום ההנדסי, התחום התכנוני והתחום המימוני של יזמות נדל"ן וקבוצות רכישה בפרט; (ג) פיתוח עסקי ויזמות של עסקי בסר ישראל; (ד) איתור הזדמנויות עסקיות חדשות ופרוייקטים נוספים; (ה) הובלה, סיוע, ייעוץ, ליווי, פיקוח וניהול על ביחס לפרוייקטים אותם מבצעת בסר ישראל; (ו) כהונת דירקטור בבסר ישראל.
- (4) תקופת העסקתו של קויטי תהיה 3 שנים מיום 1 באוקטובר 2011 וסיומה ביום 30 בספטמבר 2014 (להלן בסעיף זה: "**תקופת הכהונה**").

6 לפרטים בדבר מענק שנתי לו זכאי קויטי בגין העסקתו בבסר פרוייקטים ראו בסעיף 1.5(14) להלן.

- (5) בסר פרויקטים תהיה רשאית להפסיק את כהונתו של קויתי לפני תום תקופת הכהונה, כדלקמן :
- (I) ע"י מתן הודעה מוקדמת בכתב של 12 חודשים ;
- (II) ע"י מתן הודעה מוקדמת של 3 חודשים במקרים הבאים :
- (א) אם קויתי הורשע בפס"ד סופי וחלוט בעבירה של הפרת אמונים כלפי בסר פרויקטים ו/או חברת האם שלה או חברה בת שלה או בעבירה פלילית שיש עימה קלון, והקשורה בבסר פרויקטים ו/או בחברת האם או חברה בת שלה.
- (ב) אם ניתן כנגד קויתי צו קבלת נכסים ו/או קויתי הוכרז כפושט רגל, ואלה לא בוטלו בתוך 45 יום.
- (III) ע"י מתן הודעה מוקדמת בכתב של 6 (שישה) חודשים במקרה בו תישלל מקויתי באופן מעשי היכולת להמשיך במילוי תפקידו כמנכ"ל בסר פרויקטים והוא יעדר מהעבודה תקופה רצופה של 6 (ששה) חודשים מחמת מחלה ממושכת או נכות תמידית מלאה (מעל 75%).
- (6) קויתי יהיה רשאי לסיים את כהונתו בכל עת ע"י מתן הודעה בכתב של 12 (שנים עשר) חודשים מראש. על בסר פרויקטים להודיע לקויתי בתוך חודשיים ממועד מתן ההודעה המוקדמת האם היא מעוניינת בהמשך העסקתו של קויתי בתקופת ההודעה המוקדמת ולמשך איזה פרק זמן.
- (כל אחת מהתקופות הנכללות בס"ק 5 ו-6 לעיל, לפי העניין, תיקרא בסעיף זה להלן: **"תקופת ההודעה המוקדמת"**).
- (7) הופסקה כהונתו של קויתי כאמור בס"ק 5 או 6 לעיל, אך למעט במקרה של הפסקת כהונה כאמור בס"ק (5)(III)(א) לעיל, יהא קויתי זכאי בתקופת ההודעה המוקדמת לתשלום מלוא משכורתו, לרבות המענק הנזכר בס"ק (14) להלן ולרבות מענק הפרישה המוזכר בס"ק (8) להלן, וכל התנאים הנלווים והזכויות הסוציאליות, לרבות רכב צמוד וטלפון סלולרי, עד לתום תקופת ההודעה המוקדמת, כאילו המשיך בכהונתו.
- (8) אם קויתי יחדל להיות עובד בסר פרויקטים או יחדל לתת לה שירותים, אך למעט במקרה בו תחול הפסקת הכהונה כאמור בס"ק (5)(III)(א) לעיל, לרבות ומבלי לפגוע בכלליות האמור, עקב פרישה מחמת נכות שאינה מאפשרת לו להמשיך בעבודתו כאמור בס"ק (5)(III) לעיל, או מחמת פטירה (חו"ח), יהיה קויתי (או לפי העניין, יהיו שאריו), זכאים למענק פרישה בסכום השווה ל-200% של עלות העסקתו החודשית הכוללת האחרונה (כאמור בס"ק (10) להלן), במספר שנות כהונתו בבסר פרויקטים (מיום 1 באוקטובר 2011 ועד לסיום כהונתו).
- (9) קויתי יהיה רשאי, בכל עת, ע"י מתן הודעה בכתב לבסר פרויקטים לשנות את מתכונת ההתקשרות עמה לרבות מתכונת התשלומים באחד האופנים הבאים :
- (א) קויתי יהיה רשאי להתקשר עם בסר פרויקטים חלף הסכם ההעסקה בהסכם קבלן עצמאי ובמקרה זה תשולם לו העלות החודשית הכוללת וביחד עם שוויין של יתר ההטבות הקבועות בהסכם ההעסקה, בתוספת מע"מ כדין, כנגד חשבונית

מס; (ב) לחילופין, קוייתי יהיה רשאי לספק לבסר פרוייקטים שירותי מנכ"ל באופן אישי באמצעות חברה מטעמו בה הוא נמנה על בעלי השליטה בה (להלן: "חברת הניהול"). במקרה של התקשרות במתכונת זו תשלם בסר פרוייקטים לחברת הניהול את העלות החודשית הכוללת וכן סכומים נוספים המשקפים את כל שאר התשלומים וההטבות המפורטים בהסכם ההעסקה לחברת הניהול, הכל בתוספת מע"מ כדין, וזאת כנגד חשבוניות מס כדין.

להסרת ספק נקבע כי בחירת קוייתי באחת החלופות הנזכרות בס"ק זה לעיל, לא תיגרע מזכויותיו לקבל תשלום או הטבה כלשהם הקבועים בהסכם ההעסקה, לרבות חופשה, מענק פרישה, ביטוחים, מענק או כל תשלום או הטבה אחרים המגיעים לו לפי הסכם ההעסקה.

בתמורה לעבודתו של קוייתי על פי הסכם ההעסקה תשלם לו בסר פרוייקטים (10) סכום חודשי כולל של 100 אלפי ש"ח (להלן: "העלות החודשית הכוללת"). מובהר בזה כי העלות החודשית הכוללת כוללת את כל עלויות בסר פרוייקטים כמעביד בגין כהונתו של קוייתי כמנכ"ל בסר פרוייקטים, דהיינו: שכר חודשי, הפרשות לביטוח מנהלים (או ביטוח פנסיוני אחר) (ללא תקרה), הפרשות לקרן השתלמות (ללא תקרה), תשלומי מעביד לביטוח לאומי ותשלומי מעביד בגין מס בריאות. קוייתי יהיה רשאי להודיע לבסר פרוייקטים מזמן לזמן, על דרך החלוקה של העלות החודשית הכוללת בין משכורת ברוטו, הפרשות לביטוחי מנהלים, קרן השתלמות וכיוצא באלה – הכל לפי בחירתו.

העלות החודשית הכוללת תוגדל בשיעור עליית מדד המחירים לצרכן (המדד הכללי) (להלן: "המדד") כאשר מדד חודש ספטמבר 2011 (שפורסם ביום 14.10.2011) ישמש בסיס לחישוב עליית המדד. העדכון כאמור בפסקה זו יעשה פעמיים בשנה: בחודש ינואר (בהתאם למדד חודש דצמבר המתפרסם ב-15.1) ובחודש יולי (בהתאם למדד חודש יוני המתפרסם ב-15.7).

מדי שנה, במועד אישור הדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים, יבחן דירקטוריון בסר פרוייקטים את התמורה המשתלמת לקוייתי ואת הישגיו בשנה שחלפה ויחליט אם יש מקום להגדיל או להקטין את התמורה המשולמת לקוייתי, בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין – אישורים אלו כוללים אישור של ועדת הביקורת, דירקטוריון בסר פרוייקטים והאסיפה הכללית של בסר פרוייקטים וככל שבסר פרוייקטים תהיה חברה ציבורית באותה עת, אישור האסיפה הכללית שלה יהיה ברוב מיוחד לפי סעיף 275(א)(3) לחוק החברות.

קוייתי יהיה זכאי ל-30 ימי חופשה שנתית לכל שנת עבודה (היינו, 22.5 ימים, לפי היקף משרה של כ-75%). החופשה לא תהיה ניתנת לצבירה ולא תהיה ניתנת לפדיון.

בסר פרוייקטים תעמיד לרשות קוייתי רכב מנהלים בדרגה 7 אשר ישמש את קוייתי כל תקופת כהונתו כמנכ"ל בסר פרוייקטים, הן לצרכי העבודה והן לצרכיו האישיים. 75% מכל ההוצאות הכרוכות באחזקת הרכב האמור ובשימוש בו, הן הקבועות והן המשתנות, ישולמו ע"י בסר פרוייקטים, לרבות גילום שווי השימוש ברכב, באופן שלא תחול על קוייתי חבות מס בגין השימוש ברכב.

כמו כן, בסר פרויקטים תחזיר לקויתי 75% מהוצאותיו עבור אחזקת טלפון שבביתו, עבור אחזקת הטלפון הסלולרי ועבור השימוש בו וכן עבור שירותי אינטרנט בביתו. בסר פרויקטים תגלם 75% משווי השימוש בטלפון ובטלפון הסלולרי כאמור ומעלות שירותי האינטרנט, באופן שלא תחול על קויתי חבות מס בגין התשלומים האמורים.

בנוסף, קויתי יהא זכאי לקבלת החזר הוצאות מבסר פרויקטים בגין הוצאות שיוצאו על ידו בפועל בקשר עם עבודתו, בישראל ובחו"ל, על בסיס חשבוניות/קבלות, כגון הוצאות נסיעה (טיסה, לינה, אש"ל) והוצאות אירוח (לא נקבעה תקרה להוצאות אלו אולם הן תבוקרנה על ידי ועדת הביקורת של בסר פרויקטים מעת לעת).

(13) בסר פרויקטים תשא ב-75% מעלות ביטוח קויתי למקרה מוות (חו"ח) ע"ס של כ-5.4 מיליוני ש"ח - לטובת מי שיקבע ע"י קויתי ובהיעדר קביעה לטובת עזבונו, וכן בביטוח כנגד אובדן כושר עבודה שהפיצוי על פיו הוא ע"ס 125,000 ש"ח לחודש, כפי שיעודכן מעת לעת (להלן בס"ק זה: **"הביטוח"**). שני הסכומים צמודים למדד. לחילופין תשא בסר פרויקטים ב-100% מעלות הביטוח כנגד אובדן כושר עבודה שהפיצוי על פיו הוא ע"ס 100,000 ש"ח לחודש, כפי שיעודכן מעת לעת. יצוין כי העלות הכוללת לבסר פרויקטים בגין הפוליסה הנ"ל לא תעלה על סך של 55 אלפי ש"ח לשנה, צמוד למדד.

(14) בנוסף לעלות החודשית הכוללת, יהיה קויתי זכאי לקבל מבסר פרויקטים במשך תקופת כהונתו עפ"י הסכם ההעסקה מענק (בונוס) אחד בכל שנה בגובה 4.5% (ארבעה וחצי אחוזים) מהרווח הנקי של בסר ישראל לפני מס בגין השנה שחלפה או מהרווח הנקי של בסר פרויקטים (לא כולל בגין חלק המיעוט, בנטרול רווחי (הפסדי) שערך ובנטרול המענק השנתי לו זכאי מר גיא פלד על פי הסכם הניהול בינו לבין בסר ישראל⁷) לפני מס בגין השנה שחלפה, לפי הגבוה מביניהם.

"רווח" לצורכי סעיף זה פירושו - הרווח לפני מס כפי שמשקף בדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים המאוחדים של בסר ישראל ו/או של בסר פרויקטים, לפי העניין, לשנה שחלפה, לרבות רווח הנובע מביצועים חד פעמיים וכן ביצועים כספיים של פעילויות או חברות שרכשו בעתיד על ידי בסר פרויקטים. על אף האמור לעיל, לא ישולם לקויתי בשנה נתונה מענק שנתי בגין רווח העולה על 75,000,000 ש"ח (דהיינו, מענק שנתי בסך העולה על 3,375,000 ש"ח) (להלן: **"תקרת הרווח לחישוב המענק"**).

יובהר כי, במידה שבשנה נתונה תרשומנה בסר ישראל ו/או בסר פרויקטים, לפי העניין, הפסד (להלן: **"ההפסד המועבר"**), יועבר ההפסד המועבר לשנה העוקבת ויגרע מן הרווח השנתי או יתווסף להפסד השנתי של השנה העוקבת, לפי העניין, לצורך חישוב המענק השנתי בשנה העוקבת. היה ותוצאת סיכום זו תהיה שלילית היא תועבר לשנה שלאחר מכן וכך הלאה מידי שנה בשנה. למען הסר

7
כמפורט בסעיף 14.3 בפרק ד' "פרטים נוספים" לדוח התקופתי של החברה לשנת 2011, אשר פורסם ביום 30 במרץ 2012, מס' אסמכתא 01-088569-2012 (להלן: **"הדוח התקופתי"**).

ספק יובהר כי, הפסד מועבר בתקופה של מספר שנים, יצטבר וינוכה מהרווח השנתי בשנה הראשונה בה יהא רווח שנתי או בכל שנה שלאחריה בה יהיה רווח כאמור עד להגעה לרווח מצטבר לאחר ניכוי מלוא ההפסד המועבר. במידה והרווח בשנה נתונה יהיה גבוה מתקרת הרווח לחישוב המענק, ההפרש בין הרווח לבין תקרת הרווח לחישוב המענק (להלן: "הרווח המועבר") יועבר לשנה העוקבת ויתווסף לרווח השנתי או יגרע מההפסד השנתי של השנה העוקבת, לפי העניין, לצורך חישוב המענק השנתי בשנה העוקבת. היה ותוצאת סיכום זו תהיה גבוהה מתקרת הרווח לחישוב המענק בשנה העוקבת, יועבר הרווח המועבר בגין אותה שנה לשנה שלאחר מכן וכך הלאה מידי שנה בשנה.

הוסכם והוצהר בין הצדדים כי המענק אינו רכיב קבוע ולפיכך לא יערכו בגינו כל ההפרשות סוציאליות, לרבות לפיצויי פיטורים. יחד עם זאת, היה ופורום מוסמך כלשהו יקבע, כי המענק מהווה חלק ממשכורתו של קויתי, לרבות לעניין פיצויי פיטורים, או כי היה על בסר פרויקטים להפריש בגינו הפרשות כלשהן, התחייב קויתי להשיב לה את הסכומים שתחויב החברה לשלם בגין קביעת הפורום המוסמך, כאמור לעיל, כולל כל ההוצאות שיגרמו לבסר פרויקטים.

במידה וקויתי יפסיק לעבוד בבסר פרויקטים במהלך שנה קלנדרית, אשר אילו היה ממשיך לעבוד באותה שנה קלנדרית עד תומה היה זכאי לקבל מענק על פי האמור לעיל, הוא יהיה זכאי לקבל מענק בהתאם לחלק היחסי בשנה שבו היה מועסק בבסר פרויקטים, כאשר מועד הפסקת העבודה לצורך חישוב החלק היחסי במענק יהיה תום מועד הודעת הסיום. כמו כן, היות וקויתי יתחיל לעבוד בבסר פרויקטים במהלך שנה קלנדרית, הוא יהיה זכאי למענק בגין שנה זו בהתאם לחלק היחסי בשנה זו בה הוא מועסק על ידה.

תשלום המענק יבוצע לא יאוחר מתום 15 יום מפרסום הדו"חות הכספיים המבוקרים של בסר פרויקטים לאותה שנה.

קויתי הצהיר והתחייב כי בדק את זכויותיו וכי אין לו ולא תהיה לו כל דרישה (15)

ו/או טענה ו/או תביעה כנגד בסר פרויקטים, בגין התקופה שלפני חתימת הסכם ההעסקה ו/או בגין ותק שנצבר לו בחברה לפני חתימת הסכם ההעסקה.

היה וקויתי יפר את הצהרתו לעיל, ויתבע מבסר פרויקטים תביעות ו/או דרישות בגין התקופה שלפני מועד חתימת הסכם ההעסקה, קויתי התחייב לשפות ו/או לפצות אותה בגין כל הנזקים הכספיים אשר יגרמו לה. יצוין כי החברה התחייבה בעל פה לשפות את בסר פרויקטים במידה ועל אף האמור לעיל תיאלץ בסר פרויקטים לשלם לקויתי סכומים כלשהם בגין העבר.

על אף האמור לעיל, היה וקויתי ינצל את זכותו לפי ס"ק (9) לעיל, תחולנה ההוראות המפורטות להלן:

אין ולא יהיו יחסי עובד-מעביד בין קויתי לבין בסר פרויקטים, וקויתי לא ייחשב כעובד של בסר פרויקטים לכל מטרה ועניין שהם, ולא יהיה בהסכם ההעסקה או בתנאי מתנאיו כדי ליצור יחסי עובד-מעביד בין קויתי לבין בסר פרויקטים.

מבלי לפגוע באמור לעיל, הוסכם בין הצדדים כי היה ועל אף האמור בהסכם ההעסקה יקבע על ידי בית משפט ו/או בורר ו/או כל גוף מוסמך אחר כי התקיימו בתקופת ההסכם יחסי עובד-מעביד בין קויתי לבין בסר פרוייקטים, הרי שהתמורה בגין העלות החודשית הכוללת כאמור בס"ק (10) לעיל תכלול את כל התשלומים שהיא היתה חייבת בהם בגין היחסים האמורים.

יובהר כי האמור לעיל לא גורע מזכותו של קויתי על פי הסכם ההעסקה לקבל כל תשלום או הטבה כלשהם הקבועים בהסכם, לרבות חופשה, מענק פרישה, ביטוחים, מענק או כל תשלום או הטבה אחרים המגיעים לו לפי ההסכם.

(16) קויתי התחייב כי במהלך תקופת עבודתו בבסר פרוייקטים ובשנה שלאחר סיום עבודתו בפועל הוא לא יעסוק ו/או ישתתף ו/או יקבל תפקיד במישרין ו/או בעקיפין בעסק המתחרה לזה של בסר פרוייקטים ו/או בסר ישראל לרבות שלא באמצעות קרוב ו/או תאגיד בשליטתו ו/או בשליטת הקרוב.

1.6 ביום 5 במאי 2011 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של בסר פרוייקטים (לאחר שביום 15 במרץ ו-22 במרץ 2011 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון בסר פרוייקטים) מתן מענק בסך של 3.5 מיליוני ש"ח, בתוספת מע"מ כדן, לתאגיד בשליטת קויתי. המענק שולם לקויתי ברבעון השני לשנת 2011.

2. ההתקשרות השניה המוצעת – תשלום הוצאות נלוות למר נחשון קויתי

2.1 החברה נשאה ב-25% מעלות ההוצאות הנלוות של החברה ובסר פרוייקטים בגין העסקתו של קויתי כמנכ"ל החברה וכמנכ"ל בסר פרוייקטים מיום 1 באוקטובר 2011 (מועד סיום הסכם ההעסקה הקודם). עלויות אלו מוערכות על ידי החברה עד ליום 31 באוגוסט 2012 בסך כולל של כ-130 אלפי ש"ח (להלן: "ההוצאות הנלוות"). ההוצאות הנלוות כוללות את ההוצאות החודשיות המפורטות בסעיף 1.2 לעיל למעט העלות החודשית הכוללת.

2.2 מוצע לאשר, רטרואקטיבית, כי החברה תשא בהוצאות הנלוות וקויתי לא ישלם ו/או יחזיר ו/או ישפה את החברה בגין ההוצאות הנלוות, כולן או חלקן.

2.3 קויתי התחייב כלפי החברה כי במידה וההתקשרות השניה המוצעת לא תאושר על ידי האסיפה המזומנת על פי דוח מיידי זה (להלן: "האסיפה"), הוא ישיב לחברה מלוא הסכומים ששילמה החברה בגין ההוצאות הנלוות בסך כולל של כ-130 אלפי ש"ח.

3. ההתקשרות השלישית המוצעת – אישור מחדש של התחייבות לפטור לה"ה נחשון

קויתי, רועי גיל וסטיבן פרוביזור

בעקבות שינויים שחלו בחוק החברות, ובכללם תיקון מס' 16 לחוק החברות (להלן: "תיקון 16")⁸, נקבע, בין היתר, כי התקשרות חברה עם בעל השליטה בה שהינו גם נושא משרה בה – באשר לתנאי כהונתו והעסקתו, לתקופה העולה על שלוש שנים, טעונה אישור האורגנים הרלבנטיים בחברה, אחת לשלוש שנים. מאחר והאסיפה הכללית אישרה לפני למעלה מ-3 שנים מתן ההתחייבות לפטור לקויתי ולה"ה רועי גיל (דירקטור

⁸ ס"ח תשע"א, מס' 2281, מיום 15 במרץ 2011.

בחברה, אשר נמנה בעבר על בעלי השליטה בחברה) וסטיבן פרוביזור (דירקטור בחברה ועובד אצל בעלי שליטה בחברה) (להלן בהתאמה: "גיל" ו-"פרוביזור")⁹, הרי שההתקשרות מובאת לאישור מחדש, מחמת הזהירות בלבד, של האורגנים המוסמכים של החברה, קרי, ועדת הביקורת, דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, בהתאם להוראות סעיפים 270(4) סייפא, 275(א) ו-275(א1)(1) לחוק החברות¹⁰.

ביום 8 ביולי 2012 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה מחדש התחייבות לפטור לקויטי, גיל ופרוביזור.

על פי ההתקשרות השלישית המוצעת, החברה תאשר מחדש התחייבות לפטור לקויטי, גיל ופרוביזור, בנוסח שאושר ביום 28 באוגוסט 2007 על ידי האסיפה הכללית של החברה וכפי שניתן לדירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה, במועדים שונים בעבר, המצ"ב **כנספת א'** לדוח מידי זה (לעיל ולהלן: "**כתב הפטור**" ו-"**ההתחייבות לפטור**"). בהתאם לכתב הפטור ובכפוף להוראות סעיפים 259¹¹ ו-263¹² לחוק החברות וכל הוראת דין שתבוא במקומם, החברה תתחייב לפטור את קויטי, גיל ופרוביזור מראש מכל אחריות כלפיה בלבד בשל כל נזק שייגרם לה ו/או שנגרם לה, בין במישרין ובין בעקיפין, בשל הפרת חובת הזהירות כלפיה (למעט בשל הפרת חובת זהירות בחלוקה, כהגדרת המונח בחוק החברות) בפעולותיהם בתום לב ובתוקף היותם נושאי משרה ו/או מועסקים בחברה ו/או בחברות בנות ו/או קשורות של החברה, כפי שתהיינה מעת לעת.

4. ההתקשרות הרביעית המוצעת – מתן התחייבות לשיפוי לדירקטורים ונושאי המשרה

המכהנים

על פי ההתקשרות הרביעית המוצעת, החברה תעניק לה"ה, קויטי, גיל, פרוביזור, אדורם הדרי (דירקטור), יורם בוכנר (דירקטור), מדלן כהן (דירקטורית חיצונית) ואבי נוח (דירקטור חיצוני) (להלן ביחד: "**הדירקטורים המכהנים**") התחייבות לשיפוי, מראש ובדיעבד, בנוסח המצ"ב **כנספת ב'** לדוח מידי זה (להלן: "**כתב השיפוי החדש**")¹³.

9 ביום 28 באוגוסט 2007, ערב ההנפקה הראשונה לציבור של החברה, אושרה ההתחייבות לשיפוי לקויטי וביום 2 ביולי 2009 אושרה ההתחייבות לשיפוי לגיל ופרוביזור.

10 אין באמור לעיל כדי לגרוע מזכויותיהם של קויטי, גיל ופרוביזור מכח כתבי הפטור שהוענקו להם בעבר, ככל שאלו קיימות.

11 סעיף 259 לחוק החברות קובע:

"(א) חברה רשאית לפטור, מראש, נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה, אם נקבעה הוראה לכך בתקנון.

(ב) על אף הוראות סעיף קטן (א), חברה אינה רשאית לפטור מראש דירקטור מאחריותו כלפיה עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה."

12 סעיף 263 לחוק החברות קובע:

"לא יהיה תוקף להוראה בתקנון, המתירה לחברה להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה, להוראה בתקנון או להחלטת דירקטוריון המתירה לשפות נושא משרה, או להוראה בתקנון הפוטרת נושא משרה מאחריותו כלפי החברה, בשל כל אחד מאלה:

(1) הפרת חובת אמונים, למעט לענין שיפוי וביטוח בשל הפרת חובת אמונים כאמור בסעיף 261(2) [לחוק החברות];

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

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

(4) קנס, קנס אזרחי, עיצום כספי או כופר שהוטל עליו."

13 יצוין כי ביום 8 ביולי 2012 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאם לסעיף 272(א) לחוק החברות, הענקת התחייבות לשיפוי בהתאם לכתב השיפוי החדש, לה"ה יהודית סעדיה (מזכירת החברה), אייל בצלאל (סמנכ"ל הכספים של החברה), ליה מושה (חשבת) ורועי אמויאל (חשב). התחייבות זו מותנית

יצוין כי במועדים שונים בעבר, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מתן התחייבות לשיפוי לדירקטורים המכהנים ולנושאי משרה בחברה, בנוסח שאושר בעבר על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 28 באוגוסט 2007 ומצ"ב לדוח מידי זה **כנספת ג'** (להלן: "ההתחייבות הקודמת" ו-"כתב השיפוי הקודם")¹⁴.

בעקבות שינויים שחלו בחוק החברות ובחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך") ובמיוחד כניסתו לתוקף של חוק ייעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011 (להלן: "חוק אכיפה מינהלית"), המאפשר, בין היתר, לרשות ניירות ערך (להלן: "הרשות") לאכוף את הוראות חוק ניירות ערך בהליך אכיפה מינהלי (בנוסף על סמכויות האכיפה הקיימות) ולהטיל סנקציות שונות על מבצע ההפרה, לרבות קנסות על חברות ויחידים, הורחב היקף החשיפה לאחריות של הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה.

לפיכך, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה ביום 8 ביולי 2012, את הענקת כתבי השיפוי החדשים, חלף כתבי השיפוי הקודמים שניתנו במסגרת ההתחייבות הקודמת. לאור האמור לעיל, ההתקשרות הרביעית המוצעת, שתעלה על סדר יומה של האסיפה, תכלול התחייבות לשיפוי, מראש ובדיעבד, לדירקטורים המכהנים.

בהתאם לכתב השיפוי החדש ובכפוף להוראות הדין, החברה תתחייב לשפות את הדירקטורים המכהנים בשל כל חבות או הוצאה כמפורט בכתב השיפוי החדש, שתוטל עליהם או שיוציאו עקב אחת או יותר מאלה (להלן: "ההתחייבות לשיפוי"):

- א. פעולות ו/או נגזרת שלהן בתוקף היותם נושאי משרה ו/או מועסקים בחברה ו/או בחברות בנות ו/או קשורות של החברה כפי שתהיינה בעתיד מעת לעת;
- ב. פעולות ו/או נגזרת שלהן בתוקף היותם נושאי משרה, עובדים או שלוחים של החברה בתאגיד אחר כלשהו בו תחזיק החברה בניירות ערך במישרין ו/או בעקיפין.

בכל הנוגע לחבויות כספיות שתוטלנה על מי מבין הדירקטורים המכהנים לטובת אדם אחר על פי פסק דין (לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר על ידי בית משפט) (להלן: "חבויות כספיות"), ההתחייבות לשיפוי מוגבלת לסוגי האירועים ולסכומים כמפורט בכתב השיפוי החדש.

יצוין כי סכום השיפוי הכולל שתשלם החברה לכל נושאי המשרה בחברה, במצטבר, על פי כל כתבי השיפוי שהוצאו ויוצאו להם על ידי החברה, לא יעלה על סכום השווה ל-25% מהונה העצמי של החברה המיוחס לבעלי המניות של החברה, לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים, המבוקרים או הסקורים, של החברה, לפי העניין, כפי שיהיו נכון למועד תשלום השיפוי (וזאת מבלי לגרוע מזכותם של הדירקטורים המכהנים לסכומים שיתקבלו מחברת ביטוח, אם יתקבלו, במסגרת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה שרכשה ו/או תרכוש החברה מעת לעת). עם זאת, למען הסר ספק, יצוין כי החברה לא תידרש לשלם לדירקטורים המכהנים סכומים כלשהם מכוח כתב השיפוי החדש אם

בכניסה לתוקף של ההתקשרות הרביעית המוצעת, ובמידה ולא תיכנס לתוקפה, התחייבות החברה לשפות את נושאי המשרה הנ"ל תהא בנוסח ההתחייבות הקודמת. יצוין כי בהתאם להוראות הדין, לא נדרש אישור האסיפה הכללית למתן כתב השיפוי החדש לנושאי המשרה הנ"ל. אין באמור לעיל כדי לגרוע מזכויותיהם של הדירקטורים המכהנים מכוח כתבי השיפוי שהוענקו להם בעבר, ככל שאלו קיימות.

וככל שסכומים כאמור שולמו להם או עבורם או במקומם בכל דרך שהיא, לרבות במסגרת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה או במסגרת של קבלת שיפוי מצד שלישי כלשהו זולת החברה. ליתר תנאי ההתחייבות לשיפוי ראו בכתב השיפוי החדש. יודגש כי הענקת ההתחייבות לשיפוי לדירקטורים המכהנים בהתאם לכתב השיפוי החדש מותנית, בנוסף לקבלת אישור האסיפה להתקשרות זו, גם בקבלת אישור האסיפה להחלטה האמורה בסעיף 14.1(7) להלן, שעניינה החלפת תקנון החברה, ובמקרה שלא תאושר החלפת התקנון כאמור, כתבי השיפוי הקודמים שניתנו בעבר לדירקטורים המכהנים, למעט מר נחשון קויתי, ישארו בתוקפם. יחד עם זאת, במקרה שתאושר החלפת תקנון החברה, למעט סעיפים 151-156 לתקנון בסעיפים 152-157 בתקנון החדש המוצע, תוכל האסיפה לאשר החלפת סעיפים אלו כך שיחולו רק ביחס לדירקטורים ונושאי משרה בחברה שאינם נמנים על בעלי השליטה בחברה, כך שהוראות סעיפים 151-156 לתקנון הקיים תחולנה ביחס לבעלי שליטה בחברה והוראות סעיפים 152-157 לתקנון המוצע תחולנה ביחס לכל יתר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה.

5. ההתקשרות החמישית המוצעת – אישור מחדש של התחייבות לשיפוי לה"ה נחשון

קויתי, רועי גיל וסטיבן פרוביזור

במידה וההתקשרות הרביעית המוצעת לא תאושר על ידי האסיפה ו/או שלא יתקבל אישור האסיפה להחלטה האמורה בסעיף 14.1(7) להלן, שעניינה החלפת תקנון החברה, ו/או במקרה בו לא יאושר תיקון סעיפים 152-157 לתקנון המוצע, ולאור האמור בסעיף 4 לעיל בעניין תיקון 16, תועלה על סדר יומה של האסיפה הכללית המזומנת על פי דוח מיידי זה ההתקשרות החמישית המוצעת, במסגרתה תתבקש האסיפה לאשר מחדש, מחמת הזהירות¹⁵, את ההתחייבות הקודמת (כהגדרה בסעיף 4 לעיל) לקויתי, גיל ופרוביזור, בנוסח כתב השיפוי הקודם.

בעניין זה יצוין כי ביום 8 ביולי 2012 אישרו מחדש ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה (בכפוף לאישור האסיפה), בהתאם להוראות סעיף 275(א1)(1) לחוק החברות, את מתן התחייבות הקודמת (כהגדרתה בסעיף 4 לעיל) לקויתי, גיל ופרוביזור, בנוסח כתב השיפוי הקודם.

6. ההתקשרות השישית המוצעת – אישור מחדש של מתן התחייבות לשיפוי למר נחשון

קויתי

6.1 רקע

(1) באוקטובר 2009 התקשרה החברה עם בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") בתיקון להסכם המימון שבין החברה לבין הבנק שעל פיו שונו תנאי המימון שהעמיד הבנק לחברה.

(2) במסגרת התיקון בתנאי המימון האמורים התנה הבנק את התיקון הני"ל בקבלת שעבוד קבוע ראשון מדרגה על חלק ממניות החברה (המהוות כ-40% מהון המניות

¹⁵ אין באמור לעיל כדי לגרוע מזכויותיהם של קויתי, גיל ופרוביזור מכח כתבי השיפוי הקודמים שהוענקו להם בעבר, ככל שאלו קיימות.

המונפק והנפרע של החברה) (להלן: "הבטוחות") המוחזקות על ידי קלמן סופרין בע"מ ונחשון קויתי בע"מ (להלן: "המשעבדות"), שהינן חברות בבעלות ובשליטה מלאה של ה"ה קלמן סופרין (אשר נמנה באותו מועד על בעלי השליטה בחברה¹⁶) ונחשון קויתי, בהתאמה.

(3) לאור האמור לעיל ועל אף שהמשעבדות לא התנו את הסכמתן לשעבוד הבטוחות שלעיל בקבלת שיפוי מהחברה ו/או בתנאים אחרים ביקשו המשעבדות מהחברה לאשר להם קבלת שיפוי מהחברה כמפורט להלן וכן כי העמדת הבטוחות תהיה מותנית באישור התנאים המפורטים להלן.

(4) למען שלמות התמונה יצוין כי במקביל לשעבוד הבטוחות על ידי המשעבדות לטובת החברה חתמו כל בעלי השליטה בחברה על הסכם (להלן: "הסכם השיפוי בין בעלי השליטה") שבמסגרתו התחייבו יתר בעלי השליטה בחברה דאז – חיה ונחמיה למלבאום, מריו סגל, גבור ספורט אחזקות בע"מ ונכסי אלדר גיל ומהוני בע"מ (להלן: "יתר בעלי השליטה בחברה", קלמן סופרין בע"מ, קלמן סופרין, נחשון קויתי בע"מ, נחשון קויתי ויתר בעלי השליטה בחברה יקראו להלן ביחד: "בעלי השליטה" או "הערבים") – בין היתר, לשפות את המשעבדות, על פי חלקן היחסי במניות החברה, במקרים שבהם הבנק יממש את השעבוד על הבטוחות או יפעל באופן שיפגע בזכויות הקניין של המשעבדות בבטוחות או במקרים שבהם תשאנה המשעבדות בהוצאה ו/או בהפסד ו/או בנזק כלשהו כתוצאה מפעולה כלשהי של הבנק (שיפוי זה מותנה בסייגים וכולל מנגנונים שונים לשיפוי בין הצדדים לו). כמו כן, במקביל להסכם השיפוי בין בעלי השליטה חתמו קלמן סופרין בע"מ ונחשון קויתי בע"מ על הסכם שיפוי נוסף בין קלמן סופרין בע"מ ונחשון קויתי בע"מ שלפיו במקרה שבו מי מהצדדים להסכם זה (להלן: "הצד הנפגע") יאלץ לשלם לבנק סכומים כלשהם כתוצאה מאירוע כאמור לעיל מתחייב הצד שלא נפגע לשפות את הצד הנפגע באופן שהפגיעה בנכסי הצדדים תהיה שווה מיד לאחר פעולת הבנק.

(5) ביום 15 בספטמבר 2009 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה (לאחר שביום 6 באוגוסט 2009 אישרו זאת ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה) כי בשל שעבוד הבטוחות על ידי המשעבדות לטובת אשראי והתחייבויות של החברה כלפי הבנק יחתם הסכם בין החברה לבין בעלי השליטה (להלן: "הסכם השיפוי") שהוראותיו המהותיות הינן כדלקמן:

א. מבלי לגרוע מכלליות האמור בסעיף 9 לחוק הערבות, התשכ"ז-1967, במידה והערבים או מי מהם יאלצו לשלם סכומים כלשהם מכח ערבויותיהם לטובת החברה ו/או ישאו בהוצאה כלשהי ו/או בנזק כלשהו בשל ערבויותיהם אלו אזי הם ישופו, לאלתר, בגין סכומים אלו, על ידי החברה וזאת מיד עם מסירת דרישה ראשונה לחברה לקבלת שיפוי כאמור וכנגד המצאה לחברה של ראיות בדבר סכום השיפוי הנדרש על ידם. השיפוי המוזכר לעיל ישולם לערבים באופן יחסי על פי המפתח המפורט בהסכם השיפוי בין בעלי השליטה.

¹⁶ לפרטים בדבר פרישת קלמן סופרין מניהול החברה בפרט וקבוצת בסר בכלל, ראו בסעיף 9.5.5 בפרק א' "תיאור עסקי התאגיד" לדוח התקופתי.

ב. התחייבות החברה האמורה לעיל תחייב הן את החברה והן את כל החברות הבנות של החברה ותאגידים בשליטת החברה, כפי שהם היום וכפי שיהיו מעת לעת, למעט תאגידים בשליטת החברה שהם חברות ציבוריות (להלן ביחד ולחוד: **"הערבים להתחייבות החברה"**) ובלבד שהערבים להתחייבות החברה יהיו בעת מימוש ערבותם תאגידים בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. לעניין זה החברה מתחייבת כי הערבים להתחייבות החברה יחתמו לאישור ערבותם להתחייבות החברה הנ"ל על הסכם השיפוי.

ג. כל זמן שהסכם השיפוי יהיה בתוקף תעמודנה לטובת הערבים הזכויות הבאות (להלן: **"הזכויות להגנת הערבים"**) והחברה מתחייבת לפעול בהתאם לזכויות אלו:

(I) כל אחד מהערבים יהיה רשאי להורות לחברה לצורך הגנה על זכויות הקניין שלו, שלא לבצע פעולות ו/או עסקאות כלשהן אשר יש להן או קיים חשש סביר כי יכולה להיות להן השפעה מהותית על יכולת החברה לפרוע לבנק את המימון אשר בגינו חברות הערבים שעבדו את הבטוחות, למעט פעולות ו/או עסקאות שאינן עסקאות חריגות כמשמעות המונח בחוק החברות (היינו, למעט פעולות ו/או עסקאות במהלך העסקים הרגיל של החברה, בתנאי שוק ואשר אינן עשויות להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה). למען הסר ספק מובהר כי עסקאות חריגות משמען, לרבות, השקעות מהותיות חדשות, הלוואות מהותיות לחברות בנות, הגדלת אשראי מהבנק באופן מהותי, חלוקת דיבידנד, כל אירוע אחר המזכה את הבנק בפירעון מיידי על פי ההסכמים עם הבנק המצורפים להסכם השיפוי, וכן פעולות אשר יש להן או יכולה להיות להן השפעה מהותית על יכולת החברה לפרוע לבנק את המימון אשר בגינו המשעבדות שעבדו את הבטוחות.

על אף האמור לעיל במידה ומי מהערבים ביקש להפעיל את זכותו להורות לחברה לפעול על פי האמור לעיל (להלן: **"הוראת הערב"**) ובאותו מועד או בסמוך לאחר מכן תקבל החברה הודעה בכתב, החתומה על ידי ערבים המחזיקים ב-70% או יותר ממספר מניות החברה המוחזק על ידי כל בעלי השליטה (להלן: **"הון הצדדים"**), על בסיס המפתח (כמוגדר בהסכם השיפוי בין בעלי השליטה) כי הם מתנגדים להוראת הערב, לא תהיה החברה חייבת לפעול על פי הוראת הערב והיא תהיה רשאית לפעול על פי שיקול דעתה.

(II) כל אחד מהערבים יהיה רשאי להורות לחברה לפרוע את החוב לבנק, המובטח בשעבוד על הבטוחות, כולו או מקצתו, מכל מקור שיהיה לחברה בכל עת ובכלל זה להורות לחברה לממש נכסים לצורך כך, וזאת בהקדם המירבי מיד לאחר קבלת הוראתם זו או במועד מאוחר יותר שיקבע על ידם.

(III) כל אחד מהערבים יהיה רשאי להורות לחברה לבטל את ערבותו ולשחרר את הבטוחות שהעמיד לטובתה, כולן או מקצתן (לפי דרישת הערב)

והחברה תהיה חייבת לעשות כן בתוך 3 חודשים ממועד קבלת הוראת הערב.

על אף האמור בס"ק (II) ו-(III) לעיל מוסכם בזאת כי החברה תהיה חייבת לפעול על פי הוראת הערב האמורה בס"ק (II) ו/או (III) לעיל אך ורק בקרות אחד או יותר מהתנאים הבאים:

(א) אם ההוראה נמסרה לאחר תום 3 שנים ממועד כניסת הסכם זה לתוקף (עם אישורו על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה).

(ב) אם באותו מועד שבו נמסרה ההוראה או בסמוך לאחר מכן החברה תקבל הודעה בכתב, החתומה על ידי ערבים המחזיקים ב-70% או יותר מהון הצדדים (כולל הערב שמסר את ההוראה), על בסיס המפתח (כמוגדר בהסכם השיפוי בין בעלי השליטה) כי הם תומכים בהוראת הערב הנ"ל.

ד. הסכם השיפוי נכנס לתוקף במועד אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות כאמור לעיל.

6.2 מאחר והאסיפה הכללית אישרה לפני כ-3 שנים את ההתקשרות בהסכם השיפוי, הרי שההתקשרות מובאת לאישור מחדש של האורגנים המוסמכים של החברה, קרי, ועדת הביקורת, דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, מחמת הזהירות בלבד, בהתאם להוראות סעיפים 270(4) סייפא, 275(א) ו-275(1א)(1) לחוק החברות¹⁷.

7. שמות בעלי השליטה שלהם עניין אישי בהתקשרויות המוצעות ומהות עניין זה

7.1 בעלי השליטה בחברה שיש להם עניין אישי באישור ההתקשרויות המוצעות (להלן: "בעלי השליטה") הינם כדלקמן:

(1) קויתי, הנמנה על בעלי השליטה בחברה מכח הסכמי הצבעה, המחזיק ב-13,691,903 מניות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה וב-910,004 כתבי אופציה (סדרה 1) של החברה הניתנים למימוש ל-910,004 מניות של החברה, המהווים כ-23.91% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (להלן: "הון החברה") ומזכויות הצבעה בה (כ-23.98% מהון החברה ומזכויות הצבעה בה בדילול מלא) באמצעות נחשון קויתי בע"מ, אשר למיטב ידיעת החברה, הינה חברה פרטית בבעלות ובעליה מלאה של קויתי. מר קויתי משמש כמנכ"ל החברה ודירקטור בדירקטוריון החברה.

(2) גבור ספורט אחזקות בע"מ (להלן: "גבור ספורט")¹⁸, הנמנית על בעלי השליטה בחברה מכח הסכמי הצבעה, המחזיקה ב-5,876,000 מניות של החברה, המהוות כ-

¹⁷ אין באמור לעיל כדי לגרוע מזכויותיהם של הערבים מכח ההתקשרות בעניין כפי שאושרה בעבר, ככל שאלו קיימות.

¹⁸ למיטב ידיעת החברה, גבור ספורט הינה חברה פרטית, שבעלי המניות המהותיים בה הינם כדלקמן: סגיאל השקעות בע"מ המחזיקה ב-10% מהון המניות ומזכויות הצבעה בגבור ספורט, שהינה חברה פרטית המוחזקת על ידי איתן אלדר (35.33%), רועי גיל (35.32%) והי"ה מיכאל שטראוס ורעיה שטראוס בן דרור (29.35%); נכסי אלדר גיל ומהוני בע"מ המחזיקה בכ-43.21% מהון המניות ומזכויות הצבעה בגבור ספורט, שהינה חברה פרטית המוחזקת על ידי איתן אלדר; הי"ה מיכאל שטראוס ורעיה שטראוס בן דרור המחזיקים בכ-23.71% מהון המניות ומזכויות הצבעה בגבור ספורט; ואיתן אלדר המחזיק בכ-23.09%

10.26% מהון החברה ומזכויות ההצבעה בה (כ-9.65% מהון החברה ומזכויות ההצבעה בה בדילול מלא).

(3) חיה ונחמיה למלבאום (להלן: "למלבאום"), הנמנים על בעלי השליטה בחברה מכח הסכמי הצבעה, המחזיקים ב-5,717,581 מניות של בסר הנדסה, המהוות כ-9.98% מהון החברה ומזכויות ההצבעה בה (כ-9.39% מהון החברה ומזכויות ההצבעה בה בדילול מלא).

(4) מריו סגל (להלן: "סגל"), הנמנה על בעלי השליטה בחברה מכח הסכמי הצבעה, המחזיק ב-6,027,164 מניות של החברה, המהוות כ-10.53% מהון החברה ומזכויות ההצבעה בה (כ-9.90% מהון החברה ומזכויות ההצבעה בה בדילול מלא).

(5) מר איתן אלדר (להלן: "אלדר"), המחזיק ב-750,369 מניות של החברה וב-455,002 כתבי אופציה (סדרה 1) של החברה הניתנים למימוש ל-455,002 מניות של החברה, המהווים כ-1.31% מהון החברה ומזכויות ההצבעה בה (כ-1.98% מהון החברה ומזכויות ההצבעה בה בדילול מלא), באמצעות נכסי אלדר גיל ומהוני בע"מ, חברה פרטית בבעלותו ובשליטתו המלאה, המחזיקה בכ-43.21% מהון המניות ומזכויות ההצבעה בגבור ספורט, הנמנית על בעלי השליטה בחברה מכח הסכמי הצבעה.

(6) רעיה שטראוס בן דרור (להלן: "שטראוס"), הנמנית על בעלי השליטה בגבור ספורט, המחזיקה ב-1,808,774 מניות של החברה, המהוות כ-3.16% מהון החברה ומזכויות ההצבעה בה (כ-2.97% מהון החברה ומזכויות ההצבעה בה בדילול מלא).

7.2 למיטב ידיעת החברה, בין בעלי השליטה המפורטים בסעיף 7.1 לעיל מספר הסכמי הצבעה (להלן: "ההסכמים"), אשר הינם בתוקף נכון למועד דוח מידי זה, המסדירים את שיתוף הפעולה ביניהם, בין היתר בנוגע לקבלת החלטות במוסדות החברה וכן בכל הנוגע להחזקותיהם במניות החברה, העברת מניות החברה המוחזקות על ידם והפעלת זכויות ההצבעה הנלוות למניות החברה. בעלי השליטה הינם "מחזיקים יחד" במניות החברה, כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. לפיכך רואה החברה בבעלי השליטה, המחזיקים בכ-59.15% מזכויות ההצבעה בחברה, כבעלי עניין אישי באישור ההתקשרויות המוצעות.

7.3 כמו כן, מחמת הזהירות, רואה החברה מכח סעיף 268 לחוק החברות במר קלמן סופרין, המחזיק ב-11,760,291 מניות וב-910,004 כתבי אופציה (סדרה 1) של החברה הניתנים למימוש ל-910,004 מניות של החברה, המהווים כ-20.54% מהון החברה, כבעל שליטה בחברה לצורך אישור ההתקשרות השישית המוצעת האמורה בסעיף 6 לעיל, בשל הסכם השיפוי הנוסף שבין קלמן סופרין בע"מ ונחשון קוית בע"מ כאמור בסעיף 6.1(4) לעיל.

8. התמורה והדרך שבה נקבעה

התמורה לקוית נקבעה במו"מ בין ועדת הביקורת לבין קוית ובמו"מ בין בעלי השליטה בחברה בינם לבין עצמם, בהתאם לתנאים שהתבקשו על ידי קוית, בין היתר בהתבסס

מהון המניות ומזכויות ההצבעה בגבור ספורט: (להלן ביחד: "בעלי השליטה בגבור ספורט"). עוד יצוין, כי למיטב ידיעת החברה, בין בעלי השליטה בגבור ספורט קיים הסכם הצבעה באופן בו הם נחשבים כ"מחזיקים יחד" במניות גבור ספורט, כמשמעות מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

על תנאי כהונתו כמנכ"ל החברה בעבר ועל תנאי העסקתו כמנכ"ל בסר פרוייקטים כפי שאושרו לו על ידי האסיפה הכללית ל בסר פרוייקטים ביום 9 בדצמבר 2011.

9. אישורים הנדרשים לביצוע ההתקשרויות המוצעות

ביום 8 ביולי 2012 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את ההתקשרויות המוצעות. כניסתן לתוקף של ההתקשרויות המוצעות מותנית בקבלת אישור האסיפה הכללית של החברה, המזמנת על פי דוח מידי זה, כמפורט בסעיף 14 להלן. כמו כן, על פי תנאי ההתקשרות הרביעית המוצעת, הענקת ההתחייבות לשיפוי לדירקטורים ונושאי המשרה המכהנים בנוסח כתב השיפוי החדש מותנית, בנוסף לקבלת אישור האסיפה, גם בקבלת אישור האסיפה להחלפת סעיפים 151-156 בתקנון החברה בסעיפים 152-157 בתקנון החדש המוצע, כמפורט בסעיף 14.1(7) להלן (ביחס לכל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה או ביחס לכל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, למעט בעלי השליטה בה).

10. עסקאות מסוגן של ההתקשרויות המוצעות או עסקאות דומות להן, בין החברה לבין בעלי השליטה או שלבעלי השליטה היה בהן עניין אישי, שנחתמו בתוך השנתיים שקדמו למועד אישור ההתקשרויות המוצעות על ידי דירקטוריון החברה ו/או שהינן בתוקף נכון למועד זה

בשנתיים שקדמו למועד אישור ההתקשרויות המוצעות על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, לא בוצעו עסקאות מסוגן של ההתקשרויות המוצעות או עסקאות דומות להן, בין החברה לבין בעלי השליטה בחברה או שלבעלי השליטה בחברה היה עניין אישי בהן, ואין עסקאות כאמור שהינן בתוקף נכון למועד זה, למעט כמפורט להלן:

10.1 הסכם העסקה קודם עם מר נחשון קויתי

להלן תנאיו המהותיים של הסכם ההעסקה הקודם בין קויתי לבין החברה:

א. תקופת העסקתו של קויתי תהיה חמש שנים מיום 1 באוקטובר 2006 (להלן: "**תקופה ההעסקה הראשונה**") ולאחר מכן תוארך תקופה זו לתקופה נוספת של עד חמש שנים נוספות, בכפוף לאישור האורגנים המוסמכים של החברה (להלן: "**תקופה ההעסקה הנוספת**"). ההסכם הסתיים ביום 30 בספטמבר 2011.

ב. החברה תהיה רשאית להפסיק את העסקתו של קויתי לפני תום תקופת ההעסקה הראשונה או לפני תום תקופת ההעסקה הנוספת ע"י מתן הודעה מוקדמת בכתב של 12 חודשים. הופסקה העסקתו של קויתי כאמור לעיל בסעיף זה, יהיה קויתי זכאי בתקופת ההודעה המוקדמת לתשלום מלוא משכורתו, לרבות המענק הנזכר בס"ק ט' להלן, וכל התנאים הנלווים והזכויות הסוציאליות, לרבות רכב צמוד וטלפון סלולרי, עד לתום תקופת ההודעה המוקדמת, כאילו המשיך בעבודתו. קויתי יהיה רשאי לסיים עבודתו בכל עת ע"י מתן הודעה בכתב של 6 חודשים מראש.

למרות האמור לעיל, החברה תהיה רשאית להפסיק את עבודתו של קויתי בחברה, בהודעה מוקדמת בכתב של שלושה או שישה חודשים בהתקיימות אירועים מסוימים שנקבעו בהסכם ההעסקה (במקרים של הרשעה בפס"ד חלוט בעבירה של הפרת

אמונים כלפי החברה או בעבירה פלילית שיש עימה קלון והקשורה לחברה; אם ניתן כנגד קוייתי צו קבלת נכסים ו/או קוייתי הוכרז כפושט רגל; אם תישלל מקוייתי באופן מעשי היכולת להמשיך במילוי תפקידו כמנכ"ל החברה וקוייתי ייעדר מהעבודה תקופה רצופה של 6 (שישה) חודשים מחמת מחלה ממושכת או נכות תמידית מלאה (מעל 75%).

ג. אם קוייתי יחדל להיות עובד החברה, או יחדל לתת לה שירותים (כמפורט להלן) מכל סיבה שהיא, יהיה קוייתי (או לפי העניין, יהיו שאריו), זכאים למענק פרישה בסכום השווה למכפלת שנות שירותו בחברה (מיום 1.6.97 ועד לסיום עבודתו) ב-78% מהעלות החודשית הכוללת של החברה (כאמור בס"ק ד' להלן). בנוסף, יהיה קוייתי זכאי לקבל את הסכום הכולל של הפרשותיה של החברה בגין פיצויי פיטורים וגמל כפי שנצברו ביחד עם הפרשי ההצמדה והרווחים על אותן הפרשות. סכום זה מסתכם לסך כולל של כ-3,147 אלפי ש"ח.

ד. בתמורה לעבודתו של קוייתי תשלם החברה לקוייתי (או על פי הוראותיו) סכום חודשי כולל של 125 אלפי ש"ח (להלן בסעיף זה: "**העלות החודשית הכוללת**"). העלות החודשית הכוללת כוללת את כל עלויות החברה כמעביד בגין העסקתו של קוייתי. קוייתי יהיה רשאי להודיע לחברה מזמן לזמן, על דרך החלוקה של העלות החודשית הכוללת בין משכורת ברוטו, הפרשות לביטוחי מנהלים (כולל אובדן כושר עבודה), קרן השתלמות וכיוצא באלה – הכל לפי בחירתו. קוייתי יהיה רשאי, בכל עת, ע"י מתן הודעה בכתב לחברה לשנות את מתכונת התשלומים ע"י החברה באחד האופנים הבאים: (א) הוא יהיה רשאי לקבל את העלות החודשית הכוללת ואת כל שאר ההטבות הקבועות בחוזה כקבלן עצמאי (בתוספת מע"מ) כנגד חשבונית מס; (ב) הוא יהיה רשאי לגרום לכך ששירותי הניהול ינתנו לחברה על ידיו, באופן אישי, באמצעות חברה שהוא נמנה על בעלי מניותיה, וזאת כנגד חשבוניות מס כדין ובמקרה כזה תשלם החברה את העלות החודשית הכוללת בתוספת מע"מ ואת כל שאר התשלומים וההטבות המפורטים בהסכם זה לחברה הנ"ל.

העלות החודשית הכוללת תוגדל בשיעור עליית מדד המחירים לצרכן (להלן: "**המדד**") כאשר מדד חודש אוגוסט 2006 (שפורסם ביום 15.9.06) ישמש בסיס לחישוב עליית המדד. העדכון כאמור בפסקה זו יעשה פעמיים בשנה: בחודש ינואר (בהתאם למדד חודש דצמבר המתפרסם ב-15.1) ובחודש יולי (בהתאם למדד חודש יוני המתפרסם ב-15.7).

מפעם לפעם יבחן דירקטוריון החברה את התפתחות שכרו של קוייתי ואת הישגיו בשנה שחלפה ויחליט בהתאם, אם יש מקום להגדיל את התמורה המשולמת לקוייתי, בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין.

ה. קוייתי יהיה זכאי ל-30 ימי חופשה שנתית לכל שנת עבודה (החופשה לא ניתנת לצבירה ולא ניתנת לפדיון). החברה שילמה לקוייתי פדיון ימי חופשה בגין ימי החופשה שנצברו לו עד ליום 1 באוקטובר 2006 בסך כולל של כ-147 אלפי ש"ח (ימי החופשה בסך כולל של כ-147 אלפי ש"ח נפדו בחודש דצמבר 2007).

1. החברה תעמיד לרשותו של קויתי כלי רכב שעלותם עד 600 אלפי ש"ח ותשא בכל הוצאות כלי הרכב (לרבות גילום שווי השימוש לצורכי מס).
2. קויתי יהיה רשאי, בכל עת, לשנות את מתכונת התשלומים האמורה לעיל באופן שהוא יהיה זכאי לקבל מהחברה את העלות החודשית הכוללת ואת שאר ההטבות האמורות בהסכם ההעסקה כנגד חשבונית מס כדין (בין אם באמצעותו כקבלן שירותים עצמאיים ובין אם באמצעות חברה שהוא בעל מניות בה).
3. החברה תבטח את קויתי בביטוח למקרה מוות (חוי"ח) ע"ס של כ-5.4 מיליון ש"ח לטובת מי שיקבע, וכן בביטוח כנגד אובדן כושר עבודה שהפיצוי על פיו הוא על סך של 125 אלפי ש"ח לחודש. החברה תשא בעלות הביטוח. הפרמיה עבור קויתי בשנת 2011 הסתכמה לסך של כ-60 אלפי ש"ח.
4. בנוסף לעלות החודשית הכוללת, יהיה קויתי זכאי לקבל מהחברה במשך תקופת העסקתו עפ"י הסכם ההעסקה מענק (בנוסף) שנתי בגובה 2.5% מהרווח נטו של החברה לפני מס בגין השנה שחלפה. תשלום המענק יבוצע לא יאוחר מתום 15 יום מפרסום הדו"חות הכספיים של החברה לאותה שנה. בשנים 2009, 2010 ו-2011 לא נזקף מענק כאמור.

10.2 תשלום דמי ניהול מלאים לנחשון קויתי

ביום 2 במרץ 2011 קיבלו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה החלטות לאשר תשלום דמי ניהול מלאים בסך של כ-141 אלפי ש"ח בחודש (להלן: "דמי הניהול המלאים") לקויתי, החל מיום 1 בפברואר 2011, בהתאם להסכם העסקה עימו מיום 17 ביוני 2007, כמפורט בסעיף 10.1 לעיל. יצוין כי תשלום דמי הניהול המלאים היה כפוף לאישור הבנק (כהגדרתו בסעיף 6 לעיל), שהתקבל ביום 2 במרץ 2011.

ביום 25 במרץ 2012 וביום 27 במרץ 2012 קיבלו ועדת הביקורת ודירקטוריון (בהתאמה) החברה החלטות לאשר כעסקה מזכה, שאין בה אלא לזכות את החברה, על פי תקנה 2(1) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000, בין היתר, קבלת התחייבות של קויתי שלא למשוך דמי ניהול המגיעים לו בגין התקופה מאז שנת 2009 ועד ליום 1 באוקטובר 2011 (להלן: "ההתחייבות"). על פי ההתחייבות, זכאי קויתי לדרוש מהחברה את פירעון הסכומים שלא שולמו לו, כולם או מקצתם, בכפוף לתנאים האמורים בהתחייבות.¹⁹

10.3 מתן התחייבות לפטור ומתן התחייבות לשיפוי לדירקטורים ולנושאי משרה בחברה,

עליהם נמנים, בין היתר, בעלי שליטה בחברה

(1) ביום 28 באוגוסט 2007 החליטו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה להעניק כתבי פטור לדירקטורים ונושאי משרה של החברה, לרבות בעלי השליטה בחברה, אשר כיהנו בחברה באותו מועד²⁰, במסגרתם תפטור החברה את הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ובחברות הבת שלה מכל אחריות כלפי החברה

¹⁹ יצוין כי, יתרת הסכום הנדחה, שלא שולם לקויתי, נכון למועד זה, מסתכמת לסך של כ-3,147 אלפי ש"ח.
²⁰ יצוין כי במועד ההחלטה כיהנו בחברה הדירקטורים ונושאי המשרה המפורטים להלן: הי"ה קלמן סופרין, נחשון קויתי, שחר בריקמן ז"ל, אדורם הדרי, יורם בוכנר, רון מישאל, אמיר שטרן, ליה מושה ויהודית סעדיה.

בשל כל נזק שייגרם ו/או שנגרם לחברה, בין במישרין ובין בעקיפין, בשל הפרת חובת הזהירות כלפיה בפעולותיהם בתום לב ובתוקף היותם נושאי משרה ו/או מועסקים בחברה ו/או בחברות הבת של החברה ו/או בחברות קשורות של החברה.

(2) כמו כן, באותו מועד הוחלט כי החברה תעניק התחייבות לשפות את הדירקטורים ונושאי המשרה של החברה, לרבות בעלי השליטה, אשר כיהנו בחברה באותו מועד, מראש ובדיעבד. בהתאם לכתב השיפוי ובכפוף להוראות הדין, החברה תתחייב לשפות את נושאי המשרה בחברה בשל כל חבות או הוצאה כמפורט בכתב השיפוי, שתוטל עליהם עקב אחת או יותר מאלה: (א) פעולות ו/או נגזרות שלהן בתוקף היותם נושאי משרה ו/או מועסקים בחברה ו/או בחברות בנות ו/או קשורות של החברה; (ב) פעולות ו/או נגזרת שלהן בתוקף היותם נושאי משרה, עובדים או שלוחים של החברה בתאגיד אחר כלשהו בו מחזיקה החברה בניירות ערך או בזכויות במישרין או בעקיפין; ההתחייבות לשיפוי מוגבלת לאירועים ולסכומים כמפורט בכתב השיפוי. גובה השיפוי שתשלם החברה לכל נושאי המשרה במצטבר לא יעלה על 25% מההון העצמי של החברה לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים כפי שיהיו נכון למועד תשלום השיפוי. לפרטים נוספים ראו בכתב השיפוי הקודם, המצ"ב **כנספת ג'** לדוח מידי זה.

(3) ביום 9 ביולי 2008 אישרה האסיפה הכללית של החברה (לאחר שהתקבל אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה ביום 29 במאי 2008) מתן כתב פטור וכתב שיפוי לשמואל אביטל (אשר כיהן כדירקטור באותו מועד), מדלן כהן (דח"צית) ואברהם נוה (דח"צ), המכהנים כדירקטורים בדירקטוריון החברה וביום 2 ביולי 2009 אישרה האסיפה הכללית של החברה (לאחר שהתקבל אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה ביום 27 במאי 2009) מתן כתב פטור וכתב שיפוי לה"ה גיל ופרוביזור, כמפורט בסעיף 4 לעיל.

(4) יצוין כי כתבי פטור ושיפוי דומים לאמור לעיל הוענקו לדירקטורים ונושאי המשרה גם בב.ס.ר אירופה בע"מ (חברה בת ציבורית של החברה) ובבסר פרוייקטים, לרבות לבעלי שליטה בחברה המכהנים כנושאי משרה בחברות אלו.

11. **תמצית נימוקי ועדת הביקורת והדירקטוריון לאישור ההתקשרויות המוצעות**

ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו ביום 8 ביולי 2012 את ההתקשרויות המוצעות מהנימוקים שעיקריהם מפורטים להלן:

11.1 **ההתקשרות הראשונה המוצעת וההתקשרות השניה המוצעת:**

(1) החברה והחברות בנות שלה ניצבו ועדיין ניצבות בפני אתגרים משמעותיים הנובעים מהתחייבויות החברה והחברות בנות שלה למחזיקי אגרות החוב של החברות הבנות ולנושים אחרים ולדעת חברי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, מר נחשון קויתני הוא האיש המתאים לעמוד בראש החברה בעת הזו ולסייע לה לצאת מהמשבר מבלי לפגוע במחזיקי אגרות החוב של החברות הבנות או בבעלי החוב של החברה.

(2) ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בדעה כי תנאי כהונתו המוצעים של קויתי, בעבור כהונתו כמנכ"ל החברה ונוכח פעילותו ותוצאותיה, הינם סבירים והוגנים לאור היקף התפקיד אותו ממלא קויתי בחברה ומהווים תמורה ראויה לה הוא זכאי.

(3) ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בחנו את פועלו של קויתי במהלך שנת 2011 ועד למועד זה בכל הקשור לניהול פעילות החברה וכן בחן הדירקטוריון את תרומתו של קויתי ליכולתה של החברה, לפרוע את התחייבויותיה הקיימות והעתידיות בהגיע מועד קיומן.

לאור האמור לעיל, חברי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בדעה כי ההתקשרות הראשונה המוצעת וההתקשרות השניה המוצעת הינן לטובת החברה וכלל בעלי מניותיה.

11.2 ההתקשרות השלישית המוצעת, ההתקשרות הרביעית המוצעת וההתקשרות החמישית המוצעת:

- (1) מתן התחייבות לשיפוי והתחייבות לפטור לדירקטורים ונושאי משרה הינה מקובלת בחברות ציבוריות בישראל, בצד ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה.
- (2) מתן התחייבות לשיפוי והתחייבות לפטור תינתנה לדירקטורים ולנושאי המשרה המכהנים בתנאים זהים ובהתאם להוראות חוק החברות ותקנון החברה.
- (3) מתן ההתחייבות לפטור, בדומה למתן ההתחייבות לשיפוי ולביטוח, נועדה לאפשר לדירקטורים ולנושאי המשרה בחברה סביבת עבודה בטוחה יותר, בכפוף למגבלות חוק החברות.
- (4) במתן התחייבויות לפטור ולשיפוי משמשת החברה כמבטח עצמי ובכך חוסכת עלויות כספיות הכרוכות בתשלום לחברת הביטוח בגין הרחבת גבול האחריות לדירקטורים ולנושאי המשרה בחברה.
- (5) הענקת כתב השיפוי החדש נעשית עקב שינויי רגולציה, המרחיבים את היקף החשיפה של הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה בגין עבודתם השוטפת. ובמיוחד לאור כניסתו לתוקף של חוק אכיפה מינהלית, המאפשר, בין היתר, לרשות לאכוף את הוראות חוק ניירות ערך בהליך מינהלי (בנוסף על סמכויות האכיפה הקיימות) ולהטיל סנקציות שונות על מבצע ההפרה, לרבות קנסות על חברות ויחידים.
- (6) חוק אכיפה מינהלית הרחיב את היקף החשיפה לאחריות המוטלת על הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, ולדעת חברי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה הענקת כתב השיפוי מחדש מהווה איזון סביר, מידתי והוגן, באופן הכולל גם התחייבות לשיפוי מראש בגין חבות כספית שהוטלה על נושא המשרה לתשלום לנפגעים מן ההפרה בהליך מינהלי וכן הוצאות שהוציא נושא משרה בקשר עם הליך מינהלי שהתנהל בעניינו לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.
- (7) ביחס לחבויות הכספיות, כהגדרתן בסעיף 4 לעיל, ההתחייבות לשיפוי מוגבלת לסוגי אירועים שלדעת ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה ניתן לצפותם, בהתחשב בנסיבות העניין, וכן לסכומים שלדעת חברי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה הינם סבירים, ביחס לכל אירוע בנפרד ולכל נושא משרה בנפרד, ומקובלים בנסיבות העניין.

8) סכום השיפוי שעשויה החברה לשלם לכל נושאי המשרה בחברה, במצטבר, על פי כתב השיפוי בגין מסכת אירועים אחת מן האירועים המפורטים בתוספת לכתב השיפוי, לא יעלה על סך השווה לשיעור של 25% מההון העצמי של החברה לפי הדו"חות הכספיים האחרונים של החברה שפורסמו לפני תשלום השיפוי בפועל.

11.3 ההתקשרות השישית המוצעת:

(1) הענקת המימון לחברה מהבנק היתה ועודנה חיונית להמשך פעילותה השוטפת של החברה. העמדת הבטוחות לטובת האשראי שנטלה החברה מהבנק (המסתכם נכון למועד זה בכ-34 מיליון ש"ח) איפשרה לחברה להמשיך בניהול עסקיה במהלך השנים שחלפו ממועד אישור ההתקשרות.

(2) המשך הענקת השיפוי וההתחייבויות של החברה כלפי בעלי השליטה כאמור לעיל הינה הוגנת בנסיבות העניין כאשר בעלי השליטה מעניקים לטובת החברה שעבוד על חלק ניכר מהחזקותיהם בחברה מבלי שהיו מחויבים לעשות כן ומבלי לקבל תמורה כנגד טובת הנאה זו.

לאור האמור לעיל סבורים ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כי הענקת השיפוי כאמור לעיל ויתר התחייבויות החברה כלפי בעלי השליטה הינם הוגנים ולטובת החברה.

12. שמות הדירקטורים שהשתתפו בדינוי ועדת הביקורת והדירקטוריון בדבר אישור

העסקאות

בישיבות ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה מיום 8 ביולי 2012, בה אושרו ההתקשרויות המוצעות השתתפו ה"ה יורם בוכנר, אדורם הדרי, אבי נוח (דח"צ) ומדלן כהן (דח"צית).

13. שמות הדירקטורים שהינם בעלי עניין אישי בהתקשרויות המוצעות ומהות עניין זה

13.1 קויותי הינו בעל עניין אישי בהתקשרויות המוצעות בשל היותו מוטב על פיהן או צד להן.

13.2 גיל הינו בעל עניין אישי בהתקשרויות השלישית, הרביעית והחמישית המוצעות, בשל היותו מוטב על פיהן. מחמת הזהירות רואה החברה בגיל גם כבעל עניין אישי באישור ההתקשרויות הראשונה, השניה והשלישית המוצעות, מחמת היותו קשור בעבר בהסכמים עם בעלי השליטה בחברה ולאור היותו חלק מבעלי השליטה בחברה בעבר הלא רחוק.

13.3 פרוביזור הינו בעל עניין אישי בהתקשרויות השלישית, הרביעית והחמישית המוצעות, בשל היותו מוטב על פיהן. מחמת הזהירות רואה החברה בפרוביזור גם כבעל עניין אישי באישור ההתקשרויות הראשונה, השניה והשלישית המוצעות, לאור היותו עובד של בעלי שליטה בחברה.

13.4 לה"ה יורם בוכנר, אדורם הדרי, אבי נוח (דח"צ) ומדלן כהן (דח"צית) עניין אישי בהתקשרות הרביעית המוצעת לאור היותם מוטבים על פיה.

13.5 לאור האמור לעיל ובהתאם לסעיף 278(א) לחוק החברות, לא השתתפו קויותי, גיל ופרוביזור בדיון ובהחלטה בדבר ההתקשרויות הראשונה, השניה, השלישית, החמישית והשישית המוצעות ובהתאם לסעיף 278(ב) לחוק החברות השתתפו כל חברי הדירקטוריון בדיון ובהצבעה בדירקטוריון באותו מועד בעניין אישור ההתקשרות הרביעית המוצעת.

14.

הודעה בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה

14.1

ניתנת בזאת הודעה בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה (להלן: "האסיפה") אשר תיערך ביום ג', 28 באוגוסט 2012, בשעה 11:00, במשרדי החברה בדרך מנחם בגין 7, בית גבור ספורט, קומה 5, רמת גן (להלן: "משרדי החברה") ושעל סדר יומה הנושאים המפורטים להלן:

- (1) אישור ההתקשרות הראשונה המוצעת – כמפורט בסעיף 1 לעיל.
- (2) אישור ההתקשרות השניה המוצעת – כמפורט בסעיף 42 לעיל.
- (3) אישור ההתקשרות השלישית המוצעת – כמפורט בסעיף 4 לעיל.
- (4) אישור ההתקשרות הרביעית המוצעת – כמפורט בסעיף 4 לעיל.
- (5) אישור ההתקשרות החמישית המוצעת – כמפורט בסעיף 5 לעיל. יובהר בשנית כי במידה וההתקשרות הרביעית המוצעת לא תאושר על ידי האסיפה ו/או לא יתקבל אישור האסיפה להחלפת תקנון החברה כמפורט בסעיף 14(7) להלן, ו/או במקרה בו לא תאושר החלפת סעיפים 151-156 בתקנון הקיים בסעיפים 152-157 בתקנון החדש המוצע, ולאור האמור בסעיף 3 לעיל בעניין תיקון 16, תועלה על סדר יומה של האסיפה הכללית המזומנת על פי דוח מידי זה ההתקשרות החמישית המוצעת.
- (6) אישור ההתקשרות השישית המוצעת – כמפורט בסעיף 6 לעיל.

(7) החלפת תקנון החברה

מוצע להחליף את תקנון החברה בתקנון חדש (ובכלל זה להחליף את סעיפי הפטור, השיפוי והביטוח שבתקנון הקיים), המותאם לתיקונים האחרונים שנעשו בהוראות חוק החברות וחוק ניירות ערך, אשר העתק הימנו מצורף **כנספח ד'** לדוח מידי זה (להלן: "התקנון החדש").

התקנון החדש כולל, בין היתר, התאמות לתקנות העוסקות בשיפוי וביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, על מנת להתאים את הוראות התקנון עם חבויות מסוימות לפי חוק ניירות ערך, כפי שתוקן במסגרת חוק אכיפה מינהלית. לאחר החלפת התקנון, ככל שתאושר ברוב הנדרש לפי כל דין, יתאפשר לחברה, בין היתר, להתקשר בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מתאימה ולהעניק התחייבות לשיפוי דירקטורים ונושאי משרה בחברה בקשר עם הוצאות הליכי אכיפה מינהלית ותשלום לנפגעי הפרות, כפי שנקבע בסעיף 56(ב)(2) לחוק ניירות ערך. בנוסף, תיקון התקנון כולל גם התאמות נוספות הנובעות מתיקון 16 לחוק החברות.

14.2

המועד הקובע

בהתאם לסעיף 182(ג) לחוק החברות ובהתאם לתקנה 3 לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005, כל מי שיחזיק במניות החברה בסוף יום המסחר ביום א', 29 ביולי 2012, יהיה זכאי להשתתף באסיפה ולהצביע בה אישית או על ידי מיופה כח, על פי כתב מינוי אשר יופקד במשרדי החברה לא פחות מ-24 שעות לפני המועד הקבוע לתחילת האסיפה או באמצעות כתב הצבעה (לעניין הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה), אשר יופקד במשרדי החברה לא יאוחר מ-72 שעות לפני מועד כינוס האסיפה

וזאת בכפוף להוכחת בעלותו במניות בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), התש"ס-2000.

14.3 הרוב הנדרש

א. הרוב הדרוש לאישור הנושאים המפורטים בסעיפים 14.1(1) עד 14.1(6) (ההתקשרויות המוצעות) האמורים לעיל, הינו כאמור בסעיף 275(א)(3) לחוק החברות, לפיו נדרש רוב קולות בעלי המניות הנוכחים והמשתתפים בהצבעה (בין במישרין ובין בעקיפין באמצעות יפוי כוח או כתב הצבעה), ובלבד שיתקיים אחד מאלה:

(1) במנין קולות הרוב באסיפה הכללית רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי ענין אישי באישור ההתקשרות המוצעת, המשתתפים בהצבעה; במנין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים;

(2) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקת משנה (1) לא עלה על שיעור של שני אחוזים (2%) מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

ב. הרוב הנדרש לאישור הנושא המפורט בסעיף 14.1(7) המפורט לעיל, הינו רוב רגיל של בעלי המניות הנוכחים והמשתתפים בהצבעה. עם זאת, היות שנכון למועד דוח זה בעל השליטה בחברה מכהן בנושא משרה בחברה והיות שסעיפים 152-157 לתקנון החדש כוללים הוראות בדבר פטור, שיפוי וביטוח, אזי, בהתאם להוראת סעיף 262(ב) לחוק החברות, הכללת סעיפים 152-157 לתקנון החדש (והם בלבד) כפופה, בנוסף לקבלת רוב רגיל של קולות בעלי המניות המשתתפים באסיפה, גם להתקיימות הרוב הקבוע בסעיף 275(א)(3) לחוק החברות, כפי שתואר בסעיף 14.3 לעיל. היה ולא יתקבל הרוב המיוחד כאמור, אולם שינוי התקנון (למעט הסעיפים האמורים) יאושר כדין, יוחלף תקנון החברה הנוכחי בתקנון החדש וחלף הסעיפים 152-157 שהוזכרו לעיל, יכללו בתקנון החדש הוראות סעיפים 151-156 לתקנון הנוכחי העוסקים אף הם בנושא פטור, שיפוי וביטוח יחד עם זאת, בכפוף להחלטת האסיפה, יתכן שהוראות סעיפים 152-157 בתקנון החדש תחולנה רק ביחס לדירקטורים ונושאי משרה שאינם נמנים על בעלי השליטה בבחירה, ובמקרה כאמור ימשיכו לחול הוראות סעיפים 151-156 לתקנון הנוכחי ביחס לדירקטורים ונושאי משרה הנמנים על בעלי שליטה בחברה).

14.4 מניין חוקי

אין לפתוח בשום דיון באסיפה כללית אלא אם כן יהיה נוכח מניין חוקי תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחתה. מניין חוקי לקיום האסיפה יתהווה בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על ידי באי כוחם, לפחות שני (2) בעלי מניות המחזיקים ביחד לפחות שליש (1/3) מזכויות ההצבעה בחברה. אם כעבור מחצית השעה מן המועד שנקבע לאסיפה לא יימצא המניין החוקי, תידחה האסיפה ליום ג', 4 בספטמבר 2012, באותה שעה ובאותו המקום (להלן: "האסיפה הנדחית"). אם באסיפה הנדחית לא יימצא מניין

חוקי כעבור מחצית השעה מהמועד הקבוע לאסיפה הנדחית, כי אז תתקיים האסיפה הנדחית בכל מספר משתתפים שהוא.

14.5 גילוי עניין אישי

לפי סעיף 276 לחוק החברות, ביחס לנושאים כמפורטים שעל סדר יומה של האסיפה, בעל מניה המשתתף בהצבעה שעל סדר יומה של האסיפה יודיע לחברה לפני ההצבעה באסיפה, ואם ההצבעה הינה באמצעות כתב הצבעה – יסמן בחלק ב' של כתב ההצבעה במקום המיועד לכך, אם יש לו עניין אישי באישור ההחלטה, אם לאו. לא הודיע בעל מניה כאמור, לא יצביע וקולו לא ימנה ביחס להחלטות בנושאים האמורים לעיל.

15. סמכות רשות ניירות ערך

בתוך 21 ימים מיום הגשת דוח מיידי זה רשאית הרשות או עובד שהיא הסמיכה להורות לחברה לתת, בתוך מועד שתקבע, הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בנוגע להתקשרויות המוצעות נשוא דוח מיידי זה וכן להורות לחברה על תיקון דוח מיידי זה באופן ובמועד שתקבע. ניתנה הוראה לתיקון כאמור, רשאית הרשות להורות על דחיית מועד האסיפה למועד שיחול לא לפני עבור שלושה (3) ימי עסקים ולא יאוחר משלושים וחמישה (35) ימים ממועד פרסום התיקון לדוח המיידי.

16. נציג החברה לעניין הטיפול בדוח המיידי

מר אייל בצלאל, סמנכ"ל הכספים של החברה, הינו נציג החברה לעניין הטיפול בדוח מיידי זה (דרך מנחם בגין 7, בית גבור ספורט, קומה 5, רמת גן; טלפון: 03-6114444; פקסימיליה: 03-6114443).

17. עיון במסמכים

בעלי המניות של החברה יוכלו לעיין, לפי בקשתם, במסמכים הנוגעים להתקשרויות המוצעות ובתקנון החברה במשרדי החברה, בשעות העבודה המקובלות, בתיאום מראש עם מר אייל בצלאל, סמנכ"ל הכספים של החברה (טלפון: 03-6114444) וכן באתר ההפצה של רשות ניירות ערך www.magna.isa.gov.il.

בכבוד רב,

ב.ס.ר. הנדסה ופיתוח בע"מ

שמות החותמים תפקיד

- | | |
|----------------|------------------------|
| 1. נחשון קויתי | מנכ"ל החברה |
| 2. אייל בצלאל | סמנכ"ל הכספים של החברה |

נספח א' - כתב הפטור

כתב פטור

ביום 8 ביולי 2012 החליט דירקטוריון החברה, לאחר שהתקבל לכך אישור ועדת הביקורת של החברה, לפטור את כל הדירקטורים ונושאי המשרה, המפורטים בנספח א' לכתב פטור זה, מאחריותם כלפיה, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפי החברה (להלן: "החלטת הפטור").

לאחר שביום ____ ב____ 2012 אישרה האסיפה הכללית של החברה, ברוב הנדרש על פי הדין, את החלטת הפטור, הרינו להודיעך כי היות והנך מכהן ו/או כיהנת ו/או הנך עשוי לכהן כנושא משרה בחברה ו/או בחברות בנות ו/או קשורות של החברה ו/או הנך מועסק ו/או הועסקת ו/או הנך עשוי להיות מועסק בחברה ו/או בחברות בנות ו/או קשורות של החברה, מאשרת החברה ומתחייבת כלפיך, בכפוף להוראות כל דין, כדלקמן:

בכפוף להוראות סעיפים 259 ו-263 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 וכל הוראת דין שתבוא במקומם, החברה פוטרת אותך מראש מכל אחריות כלפיה בלבד בשל כל נזק שייגרם לה ו/או שנגרם לה, בין במישרין ובין בעקיפין, בשל הפרת חובת הזהירות שלך כלפיה בפעולותיך בתום לב ובתוקף היותך נושא משרה ו/או מועסק בחברה ו/או בחברות הבת של החברה ו/או בחברות קשורות של החברה*.

התחייבויות החברה על פי כתב פטור זה יפורשו בהרחבה ובאופן המיועד לקיימן, ככל המותר על פי דין, לשם התכלית שלה נועדו. במקרה של סתירה בין הוראה כלשהי בכתב פטור זה לבין הוראת דין שלא ניתנה להתנות עליה, לשנותה או להוסיף עליה, תגבר הוראת הדין האמורה, אך לא יהא בכך כדי לפגוע או לגרוע מתוקפן של שאר ההוראות בכתב פטור זה.

אין באמור בכתב פטור זה בכדי לגרוע מהאמור בכתב שיפוי שניתן לך על ידי החברה, אם ניתן.

"פעולה" או כל נגזרת שלה
לעניין כתב פטור זה -

כמשמעותה בחוק החברות, התשנ"ט-1999, לרבות גם החלטה ו/או מחדל ולרבות כל הפעולות שנעשו על ידך לפני מועד כתב פטור זה בתקופת העסקתך ו/או כהונך כנושא משרה בחברה ו/או בתקופת היותך נושא משרה, עובד או שלוח של החברה בתאגיד אחר כלשהו בו מחזיקה החברה בניירות ערך במישרין ו/או בעקיפין.

"נושא משרה"
לעניין כתב פטור זה -

כמשמעותו בחוק החברות, התשנ"ט-1999, לרבות כל עובד שהחברה תחליט להעניק לו כתב שיפוי.

נספח א' לכתב פטור

- .1 נחשון קוייתי
- .2 רועי גיל
- .3 סטיבן פרוביזור

נספח ב' - כתב השיפוי החדש

כתב שיפוי

ביום ____ ב-2012 החליטו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כי החברה תשפה ותיתן התחייבות מראש לשפות את נושאי המשרה בחברה המפורטים בנספח א' לכתב שיפוי זה, בהתאם למפורט בכתב שיפוי זה (להלן: "החלטת השיפוי").

לאחר שביום ____ ב-2012 אישרה האסיפה הכללית של החברה, ברוב הנדרש על פי דין, את החלטת השיפוי, הרינו להודיעך כי היות והנך מכהן ו/או כיהנת ו/או הנך עשוי לכהן בנושא משרה בחברה ו/או בחברות בנות ו/או קשורות של החברה ו/או הנך מועסק ו/או הועסקת ו/או הנך עשוי להיות מועסק בחברה ו/או בחברות בנות ו/או קשורות של החברה, מאשרת החברה ומתחייבת כלפיך, בכפוף להוראות כל דין, כדלקמן:

1. ההתחייבות לשיפוי

בכפוף להוראות הדין, החברה מתחייבת לשפות אותך בשל כל חבות או הוצאה כמפורט בסעיף 2 להלן, שתוטל עליך או שתוציא עקב אחת או יותר מאלה:

(א) פעולותיך ו/או נגזרת שלהן בתוקף היותך נושא משרה ו/או מועסק בחברה ו/או בחברות בנות ו/או קשורות של החברה, כפי שתהיינה מעת לעת.

(ב) פעולותיך ו/או נגזרת שלהן בתוקף היותך נושא משרה, עובד או שלוח של החברה בתאגיד אחר כלשהו בו מחזיקה החברה בניירות ערך במישרין ו/או בעקיפין (להלן: "תאגיד אחר");

בכתב שיפוי זה:

"נושא משרה" - "נושא משרה בכירה" – כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך") ו/או כל דין אחר החל על פעילות החברה ונושאי המשרה הבכירה בה וכן כל עובד ו/או נותן שירותים שהחברה תחליט להעניק לו כתב שיפוי.

"פעולה" או כל נגזרת שלה - כמשמעותה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), לרבות גם החלטה ו/או מחדל במשמע ולרבות כל הפעולות שנעשו על ידך לפני מועד כתב שיפוי זה בתקופות העסקתך בחברה ו/או בחברות בנות ו/או קשורות של החברה ו/או בתקופות כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברות בנות ו/או קשורות של החברה ו/או בתאגיד אחר כהגדרתו לעיל.

"תביעה" - לרבות תובענה אזרחית, תובענה מנהלית, תובענה פלילית, תובענה נגזרת, תובענה ייצוגית, בקשות הסדר, תביעות נושים, תביעה לפיצויים כספיים ובקשה לסעד הצהרתי.

2. עילות השיפוי

ההתחייבות לשיפוי כאמור בסעיף 1 לעיל תחול בשל כל חבות או הוצאה, שהינה בת שיפוי על פי דין ועל פי תקנון החברה, כמפורט להלן:

2.1 חבות כספית שתוטל עליך לטובת אדם אחר על פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית משפט, הקשורה במישרין או בעקיפין לאחד או יותר מהאירועים המפורטים בתוספת לכתב שיפוי זה (להלן: "התוספת") או כל חלק מהם (להלן: "האירועים הקובעים") ובלבד שהסכום המירבי של השיפוי בגין כל אחד מהאירועים הקובעים לא יעלה על הסכום הקבוע בתוספת, כשהוא צמוד לעליות מדד המחירים לצרכן החל ממועד האישור של כתב

שיפוי זה על ידי החברה ועד למועד השיפוי בפועל, לכל אחד מאירועים הקובעים, ביחס לכל אירוע ולכל נושא משרה בחברה בנפרד (להלן: "החבות הסופית");

2.2 הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, אשר הוצאת עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדך בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדך¹ ובלי שהוטלה עליך חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדך 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 בענין שנפתחה בו חקירה פלילית – משמעו סגירת התיק לפי סעיף 62 לחוק סדר הדין הפלילי [נוסח משולב], התשמ"ב-1982 (בסעיף קטן זה – "חוק סדר הדין הפלילי"), או עיכוב הליכים בידי היועץ המשפטי לממשלה לפי סעיף 231 לחוק סדר הדין הפלילי;

"חבות כספית כחלופה להליך פלילי" – חבות כספית שהוטלה על פי חוק כחלופה להליך פלילי, לרבות קנס מינהלי לפי חוק העבירות המינהליות, התשמ"ו-1985, קנס על עבירה שנקבעה כעבירת קנס לפי הוראות חוק סדר הדין הפלילי, עיצום כספי או כופר.

2.3 הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוצאת או שחויבת בהן בידי בית משפט, בהליך שהוגש נגדך בידי החברה או תאגיד אחר, לפי המקרה, או בשם מי מהם או בידי אדם אחר², או באישום פלילי שממנו זוכית, או באישום פלילי שבו הורשעת בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית.

2.4 הוצאות שהוצאת בקשר עם הליך שהתנהל בענייך, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.

לענין סעיף 2.4 זה "הליך" – הליך לפי פרק ח'3 לחוק ניירות ערך (הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך), הליך לפי פרק ח'4 לחוק ניירות ערך (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה המנהלית), הליך לפי פרק ט'1 לחוק ניירות ערך (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או הפסקת הליכים, המותנית בתנאים) והליך לפי סימן ד' (הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך) לפרק הרביעי (סעדים, עיצום כספי ורישום חברה כחברה מפרה) בחלק התשיעי לחוק החברות.

2.5 תשלום לנפגע ההפרה כאמור בסעיף 52 נד(א)1(א) לחוק ניירות ערך לפי פרק ח'4 לחוק ניירות ערך (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה המנהלית).

2.6 חבות או הוצאה אחרת המותרת בשיפוי על פי כל דין.

3. סכום השיפוי

3.1 סכום השיפוי המצטבר

סכום השיפוי הכולל שתשלם החברה לכל נושאי המשרה בחברה במצטבר על פי כל כתבי השיפוי שהוצאו ושיוצאו להם על ידי החברה על פי החלטת השיפוי (להלן: "כתבי השיפוי") לא יעלה על סכום השווה ל-25% מההון העצמי הקובע של החברה (להלן: "סכום השיפוי המירבי"). לענין זה "ההון העצמי הקובע של החברה" פירושו סכום הונה העצמי של החברה המיוחס לבעלי המניות של החברה לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים, המבוקרים או סקורים, של החברה, לפי הענין, כפי שיהיו נכון למועד תשלום השיפוי.

מובהר בזאת כי אין בתשלום סכום השיפוי האמור לעיל בכדי לפגוע בזכותך לקבל תגמולי ביטוח לרבות בגין האירועים הקובעים בכתב השיפוי המבוטחים בחברת ביטוח, שהחברה תקבל עבורך מזמן לזמן, אם תקבל, במסגרת כל ביטוח של אחריות נושאי משרה בחברה בכפוף לכך כי לא ישולם לך כפל פיצוי בגין חבות או הוצאה שהינה בת שיפוי כאמור בסעיף 2 לעיל וכן בכפוף להוראות סעיף 5.6 להלן.

מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 5.6 להלן, מודגש במפורש כי תשלומי החברה יהוו "רוכד נוסף" מעבר לסך כל תגמולי הביטוח שישולמו ע"י המבטח, ככל שכאלה ישולמו. כמו כן מודגש כי התחייבות

¹ לרבות במקרה של חזרה מאישום לאחר הגשת כתב אישום, ובכפוף לתנאי השיפוי המפורטים בסעיף 5 להלן.
² לרבות תובע בתביעה נגזרת, כמשמעותה בחוק החברות.

זו לשיפוי אינה חוזה לטובת צד ג' כלשהו לרבות מבטח כלשהו והיא אינה ניתנת להמחאה, ולא תהא לכל מבטח זכות לדרוש השתתפות של החברה בתשלום אשר לו מחוייב מבטח על פי הסכם ביטוח שנערך עימו למעט ההשתתפות העצמית הנקובה בהסכם כאמור.

במידה שסך כל סכומי השיפוי שהחברה תעמוד לשלם במועד כלשהו, בתוספת סך כל סכומי השיפוי ששילמה החברה עד אותו מועד על פי כתבי השיפוי, יעלה על סכום השיפוי המירבי, יחולק סכום השיפוי המירבי או יתרתו, לפי העניין, בין נושאי המשרה בחברה שיהיו זכאים לסכומי שיפוי כאמור בגין דרישות שהגישו לחברה על פי כתבי השיפוי ולא שולמו להם לפני אותו מועד (להלן: "נושאי המשרה הזכאים"), באופן שסכום השיפוי שיקבל בפועל כל אחד מנושאי המשרה הזכאים, יחושב על פי היחס פרו-רטה שבין סכום השיפוי שהיה מגיע לכל אחד מנושאי המשרה הזכאים לבין סכום השיפוי שהיה מגיע לכל נושאי המשרה הזכאים, במצטבר, באותו מועד בגין דרישות אלה, אלמלא מגבלת סכום השיפוי המרבי.

שילמה החברה סכומי שיפוי לנושאי משרה בחברה בגובה סכום השיפוי המירבי לא תשא החברה בסכומי שיפוי נוספים אלא אם תשלום סכומי השיפוי הנוספים יאושר באורגנים בחברה שיהיו מוסמכים לאשר הגדלה זו על פי דין במועד תשלום סכומי השיפוי הנוספים ובכפוף לשינוי תקנון החברה, במידה ויידרש לשם כך, על פי דין.

יובהר כי אין בכתב שיפוי זה כדי להגביל את החברה או למנוע ממנה להגדיל את סכום השיפוי המירבי בשל אירועים נשוא השיפוי, בין מחמת שסכומי הביטוח על-פי פוליסת ביטוח אחריות נושאי המשרה יוקטנו, בין מחמת שהחברה לא תוכל להשיג ביטוח נושאי משרה שיכסה את האירועים נשוא השיפוי בתנאים סבירים ובין מכל סיבה אחרת ובלבד שהחלטה כאמור תתקבל בדרכים הקבועות בחוק החברות.

סכום השיפוי בגין האירועים הקובעים

3.2

בכפוף לאמור בסעיף 3.1 לעיל, ההתחייבות לשיפוי בגין כל אחד מהאירועים הקובעים תוגבל, ביחס לכל נושא משרה בחברה בנפרד ולכל אירוע בנפרד, בסכום החבות או ההוצאה שהינה בת שיפוי כאמור לעיל אך לא יותר מסכום השיפוי המקסימלי ביחס לכל אחד מהאירועים הקובעים.

תשלומי ביניים

4.

עם קרות אירוע שבגיננו תהיה עשוי להיות זכאי לשיפוי בהתאם לאמור לעיל, תעמיד החברה לרשותך, מעת לעת, את הכספים הדרושים לכיסוי ההוצאות והתשלומים האחרים למיניהם הכרוכים בטיפול בכל הליך משפטי נגדך הקשור לאותו אירוע, לרבות בהליכי חקירה, באופן שאתה לא תידרש לשלם או לממנם בעצמך, לרבות העמדת ערבויות ובטחונות, והכל בכפוף לתנאים ולהוראות הקבועים בכתב שיפוי זה. יודגש כי החברה לא תדרוש כתנאי להעברת הכספים האמורים העמדת בטחונות כלשהם על ידך.

במקרה שהחברה תשלם לך או במקומך סכומים כלשהם במסגרת כתב שיפוי זה בקשר להליך משפטי כאמור, ולאחר מכן יתברר שאינך זכאי לשיפוי מאת החברה על אותם סכומים יחולו הוראות סעיף 5.8 להלן.

תנאי השיפוי

5.

מבלי לגרוע מן האמור לעיל, השיפוי על פי כתב שיפוי זה כפוף לתנאים שלהלן:

הודעת השיפוי

5.1

אתה תודיע לחברה בכתב על כל תביעה ו/או הליך משפטי ו/או הליך מנהלי ו/או חקירה בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, שייפתחו נגדך ו/או על כל התראה בכתב או כל חשש או איום שהליכים כאמור יפתחו נגדך בקשר לכל אירוע שבגיננו עשוי לחול השיפוי (להלן ביחד ולחוד: "ההליך"), וזאת באופן מיידי לאחר שיוודע לך לראשונה על כך ובמועד שיתיר זמן סביר לתגובה לאותו הליך, כנדרש על פי כל דין (להלן: "הודעת השיפוי") ותעביר לחברה ו/או למי שהיא תורה לך, כל מסמך שיימסר לך ו/או שיהיה ברשותך בקשר לאותו הליך.

אי מסירת הודעת השיפוי בהתאם לאמור לעיל לא תשחרר את החברה מהתחייבויותיה על פי כתב שיפוי זה, למעט במקרה שבו אי מסירת הודעת השיפוי כאמור תפגע מבחינה מהותית בזכויותיה של החברה להתגונן בשמה (במקרה שגם היא תתבע באותו הליך) ו/או בשמך כנגד התביעה ובהיקף הפגיעה האמור.

בכפוף לכך שהדבר אינו עומד בסתירה להוראות הדין הרלבנטיות או לתנאי פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה שרכשה החברה, החברה תהיה זכאית לקחת על עצמה את הטיפול בהגנתך בפני אותו הליך ו/או למסור את הטיפול האמור לכל עורך דין שהחברה תבחר לצורך זה (פרט לעורך דין שלא יהיה מקובל עליך מסיבות סבירות). החברה ו/או עורך הדין כאמור יפעלו במסגרת הטיפול הנ"ל בכדי להביא את ההליך הנ"ל לידי סיום, ימסרו לך דיווח שוטף על התקדמות ההליך וייוועצו עמך בקשר עם ניהולו; עורך הדין שמונה ע"י החברה כאמור יפעל ויהיה חייב חובת נאמנות לחברה ולך. מקום שיווצר לדעתך או לדעת החברה או לדעת עורך הדין חשש לניגוד עניינים בינך ובין החברה בהגנתך בפני אותו הליך, תודיע לחברה או החברה תודיע לך או יודיע לך עוה"ד האמור, לפי העניין, על ניגוד עניינים זה ואתה תהיה רשאי למנות עורך דין מטעמך לטיפול בהגנתך והוראות כתב שיפוי זה יחולו על הוצאות שיהיו לך בגין מינוי עורך-דין כאמור. על אף האמור בסעיף זה, אם פוליסת ביטוח הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה תחול על אותו עניין, אתה והחברה תנהגו בהתאם להוראות הפוליסה בכל הקשור בחילוקי דעות עם המבטח בדבר זהות הפרקליט המייצג, אם הוראות הפוליסה יחייבו זאת, באופן שמסירת הטיפול לפרקליט המייצג האחר לא תאפשר למבטח להשתחרר מחובתו לפי הפוליסה או להקטינה בדרך כלשהי. החברה לא תהיה רשאית להביא לסיום ההליך הנ"ל בדרך של פשרה ו/או הסדר ו/או תסכים לפשרה ו/או הסדר שכתוצאה ממנה תידרש לשלם סכומים שלא תשופה בשלהם על פי כתב שיפוי זה ואשר אף לא ישולמו במסגרת ביטוח של אחריות נושאי משרה בחברה שיירכש, אם יירכש, על ידי החברה ו/או חברה בת שלה ו/או חברה קשורה שלה ו/או תאגיד אחר, אלא בהסכמתך המוקדמת, בכתב, לפשרה שתושג. כמו כן, החברה לא תהיה רשאית להביא את המחלוקת נשוא ההליך הנ"ל להכרעה בדרך של בוררות או פישור או גישור, אלא בהסכמתך המוקדמת לכך, בכתב, ובלבד שלא תסרב לתת הסכמתך זו אלא מנימוקים סבירים שימסרו לחברה בכתב. למען הסר ספק, אף אם תועבר המחלוקת בהליך לפתרון בדרך של בוררות או פישור או גישור או בכל דרך אחרת, החברה תשא בכל ההוצאות הקשורות בכך.

על אף האמור לעיל החברה לא תהיה רשאית להביא לסיום את ההליך הנ"ל בדרך של פשרה ו/או הסדר ו/או להביא את המחלוקת נשוא ההליך הנ"ל להכרעה בדרך של בוררות או פישור או גישור במקרים של אישומים פליליים נגדך, אלא אם תיתן לכך את הסכמתך מראש ובכתב. אתה תוכל לסרב ליתן את הסכמתך האמורה בפסקה זו לפי שיקול דעתך הבלעדי ומבלי שתידרש לנמק את אי הסכמתך.

במידה שתוך 7 ימים מיום קבלת הודעת השיפוי על ידי החברה (או תקופה קצרה יותר אם הדבר נדרש לצורך הגשת כתב הגנתך או תגובתך להליך), כאמור לעיל, החברה לא תיטול על עצמה את הטיפול בהגנתך בפני ההליך כאמור, או אם אתה תתנגד לייצוגך על ידי עורכי הדין של החברה מטעמים סבירים או מחשש לניגוד עניינים, אתה תהיה רשאי למסור את ייצוגך לעורך דין שיבחר על ידך והוראות כתב שיפוי זה יחולו על הוצאות שיהיו לך בגין מינוי עורך-דין כאמור.

שיתוף פעולה עם החברה

לפי בקשת החברה תחתום על כל מסמך שיסמך אותה ו/או כל עורך דין כאמור לעיל, לטפל בשמך בהגנתך באותו הליך ולייצג אותך בכל הקשור בכך, בהתאם לאמור לעיל. אתה תשתף פעולה עם החברה ו/או עם כל עורך דין כאמור לעיל וכן תקיים את כל הוראות המבטחים על פי כל פוליסה לאחריות נושאי משרה שהחברה ו/או אתה תתקשרו בה בקשר עם התגוננות בהליך, בכל אופן סביר שידרש ממך על ידי מי מהם במסגרת טיפולם בקשר לאותו הליך, ובלבד שהחברה או חברת הביטוח, לפי העניין תדאגנה לכיסוי כל ההוצאות שלך שיהיו כרוכות בכך, באופן שאתה לא תידרש לשלמן או לממנן בעצמך, וזאת בכפוף לאמור בסעיפים 1 ו-3 לעיל.

שום ויתור, שיהוי, הימנעות מפעולה או מתן אורכה על ידי החברה או על ידך, לא יפורשו בשום נסיבות כויתור על זכויותיך על פי כתב שיפוי זה ועל פי כל דין, ולא ימנעו מהחברה או ממך מלנקוט בכל הצעדים המשפטיים והאחרים הדרושים לשם מימוש זכויותיך כאמור.

כיסוי החבויות

בין אם החברה תפעל לפי המפורט בסעיף 5.2 לעיל ובין אם לאו, היא תדאג לכיסוי החבויות וההוצאות האמורות בסעיף 2 לעיל, באופן שאתה לא תידרש לשלמן או לממנן בעצמך, וזאת,

מבלי שיהיה בכך כדי לגרוע מהשיפוי המובטח לך על פי האמור בכתב שיפוי זה ו/או פוליסת הביטוח שתרכוש החברה מעת לעת, אם תרכוש, והכל בכפוף לאמור בסעיפים 1 ו-3 לעיל.

5.5 אי תחולת השיפוי במקרים של פשרה או הודאה

השיפוי בקשר להליך כלשהו נגדך, כאמור בכתב שיפוי זה, לא יחול לגבי כל סכום שיגיע ממך לתובע בעקבות פשרה או בוררות, אלא אם כן החברה תסכים בכתב לאותה פשרה או הסדר או לקיום אותה בוררות לפי העניין ואולם החברה לא תמנע מלתת את הסכמתה כאמור אלא מטעמים סבירים.

כמו כן, השיפוי לא יחול במקרה של הודאתך באישום פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית או בהליך, כהגדרתו בסעיף 2.4 לעיל, אלא אם הודאתך קיבלה את הסכמת החברה לכך בכתב ומראש.

5.6 אי תחולת השיפוי במקרים של שיפוי או ביטוח מצד שלישי

החברה לא תידרש לשלם על פי כתב שיפוי זה סכומים בגין אירוע כלשהו ככל שסכומים כאמור שולמו בפועל לך או עבורך או במקומך בכל דרך שהיא במסגרת ביטוח של אחריות נושאי משרה בחברה, או במסגרת שיפוי של צד שלישי כלשהו זולת החברה. למען הסר ספק יובהר, כי סכום השיפוי המירבי על פי כתב שיפוי זה יחול מעבר ובנוסף לסכום שישולם (אם וככל שישולם) במסגרת ביטוח ו/או שיפוי של מאן דהוא אחר זולת החברה, בכפוף לכך כי לא ישולם לך כפל פיצוי בגין חבות או הוצאה שהינה בת שיפוי כאמור בסעיף 2 לעיל וכי במקרה שבו תקבל שיפוי מאת מבטח של החברה בהתאם לפוליסת אחריות דירקטורים ונושאי משרה או מכוח כל הסכם שיפוי אחר, בגין העניין נושא השיפוי, יינתן השיפוי בגובה ההפרש בין סכום החבות ו/או ההוצאה בת השיפוי כאמור בסעיף 2 לעיל, לבין הסכום שהתקבל מכוח פוליסת הביטוח או הסכם השיפוי האחר בגין אותו עניין, ובלבד שסכום השיפוי שהחברה התחייבה בו לא יעלה על סכום השיפוי המירבי. כמו כן, יובהר כי האמור בסעיף זה לא יחול על ההשתתפות העצמית החלה לפי תנאי הפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה הנערכת ע"י החברה.

לעניין התחייבות החברה לשיפוי בגין פעולה שעשית או תעשה בתוקף היותך נושא משרה ו/או מועסק בחברה בת של החברה ו/או בחברה קשורה של החברה ו/או בתאגיד אחר (להלן ביחד ולחוד: "**התאגיד החייב**") יחולו גם ההוראות הבאות:

(א) החברה לא תידרש לשלם על פי כתב שיפוי זה סכומים אשר אתה תהיה זכאי לקבל ותקבל בפועל מהתאגיד החייב במסגרת פוליסת ביטוח שנערכה על ידי התאגיד החייב ו/או על פי התחייבות מראש לשיפוי או על פי היתר לשיפוי שניתנו על ידי התאגיד החייב.

(ב) אם דרישתך לקבלת שיפוי ו/או כיסוי ביטוחי בגין פעולה שעשית בתוקף תפקידך בתאגיד החייב והעשוי להיות בר שיפוי על פי כתב שיפוי זה, תידחה על ידי התאגיד החייב או חברת הביטוח של התאגיד החייב, לפי העניין, תשלם לך החברה על פי כתב שיפוי זה סכומים להם תהיה זכאי על פי כתב שיפוי זה, אם תהיה זכאי לסכומים אלו, ואתה תמחה לחברה את זכויותיך לקבלת סכומים מהתאגיד החייב ו/או על פי פוליסת הביטוח של התאגיד החייב ותסמיך את החברה לגבות סכומים אלו בשמך ככל שהסמכה שכזו תידרש לקיום הוראות סעיף זה. לעניין זה הנך מתחייב לחתום על כל מסמך שיידרש על ידי החברה לצורך המחאת זכויותיך האמורות והסמכת החברה לגבות את הסכומים האמורים בשמך.

(ג) למען הסר ספק מובהר כי אין בכתב שיפוי זה בכדי להעניק לתאגיד החייב ו/או לכל צד שלישי אחר זכויות כלשהן כלפי החברה, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, זכות לתבוע ו/או לדרוש תשלום כלשהו מהחברה כהשתתפות בשיפוי ו/או בכיסוי הביטוחי שינתן לך על ידי התאגיד החייב בגין פעולה שעשית בתוקף תפקידך בתאגיד החייב.

5.7 תשלום השיפוי

עם בקשתך לביצוע תשלום כלשהו בקשר לאירוע כלשהו על פי כתב שיפוי זה תנקוט החברה בכל הפעולות הנחוצות על פי דין לתשלומי, ותפעל להסדרתו של כל אישור שיידרש בקשר לכך, אם יידרש. אם יידרש אישור כלשהו לתשלום כאמור, ואותו תשלום לא יאושר מכל סיבה שהיא, יהיה

תשלום זה או כל חלק ממנו שלא יאושר כאמור, כפוף לאישור בית המשפט והחברה תפעל להשגתו.

5.8 החזרת סכומי שיפוי ששולמו

5.8

במקרה שהחברה תשלם לך או במקומך סכומים כלשהם במסגרת כתב שיפוי זה בקשר להליך כאמור, ולאחר מכן יתברר שאינך זכאי לשיפוי מאת החברה על אותם סכומים, יחשבו סכומים אלה כהלוואה שניתנה לך על ידי החברה, אשר תשא ריבית בשיעור המזערי כפי שיקבע מעת לעת על פי דין על מנת שלא תהווה בידי מקבל ההלוואה הטבה חייבת במס, ויהיה עליך להחזיר את הסכומים הנ"ל לחברה, בצירוף מע"מ בגין הריבית על פי דין, לכשתידרש בכתב על ידיה לעשות כן ולפי הסדר תשלומים שהחברה תקבע. ובלבד שהסכומים האמורים ישולמו במלואם לחברה עד לא יאוחר מ-6 חודשים מהמועד בו התברר לחברה כי אינך זכאי לשיפוי בגין הסכומים האמורים.

בוטל החיוב שבגיניו שולם הסכום או שסכומו פחת מכל סיבה שהיא - תמחה את מלוא זכויותיך להשבה של הסכום מאת התובע בהליך ותעשה את כל הנחוץ כדי שהמחאה זו תהיה תקפה והחברה תוכל לממשה, ומשעשית כן, תהיה פטור מהחזרת הסכום שהזכות להשבתו הומחאה לחברה. לא עשית כן, תהיה חייב להחזיר לחברה את הסכום או את חלקו, לפי העניין, בצירוף הפרשי הצמדה וריבית בשיעורים ולתקופה שתהיה זכאי להחזר הסכום מאת התובע.

5.9 העמדת בטחונות לטובת המבטח

5.9

על אף האמור בכתב שיפוי זה לעיל (לרבות סעיף 4 לעיל) והיות וכמפורט בסעיף 3.1 לעיל תשלומי החברה יהיו "רובד נוסף" מעבר לתגמולי הביטוח שישולמו לך על ידי המבטח, ככל שאלה ישולמו, הרי שבכל אירוע בו תהיה עשוי להיות זכאי לשיפוי, בו תידרש להוציא הוצאות ותשלומים שונים הכרוכים בטיפול בהליכים משפטיים המתנהלים נגדך והקשורים באותו אירוע, תפנה ראשית למבטח לצורך קבלת הכספים הדרושים לכיסוי ההוצאות והתשלומים האמורים. לצורך כך מתחייבת החברה בזאת להעמיד לטובת המבטח את כל הביטחונות הנדרשים על ידי המבטח, ככל שיידרשו, לצורך קבלת הכספים האמורים, ובלבד שגובה הביטחונות האמורים לא יעלה על סכום השיפוי המירבי, כהגדרתו להלן.

במידה ובשלב מאוחר יותר יתברר שאינך זכאי לכספים אותם תקבל, ככל שתקבל, מהמבטח, תידרש להחזיר לו את הכספים האמורים מיידית על מנת להביא לשחרור הביטחונות שהעמידה החברה לטובת המבטח. במידה ולא תעשה כן, יראו בביטחונות, שהועמדו על ידי החברה למבטח מומשו על ידו, כהלוואה אשר תשא תנאים כמפורט בסעיף 5.8 לעיל, בשינויים המחויבים.

6. תקופת השיפוי

6.

התחייבויות החברה לפי כתב שיפוי זה יעמדו לזכותך, לזכות עזבונך, יורשיך וחליפים אחרים שלך על פי דין, ללא הגבלת זמן, והיא לא תבוטל ולא תשונה אלא לטובתך, וזאת גם לאחר סיום העסקתך בחברה ו/או כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברות בנות ו/או בחברות קשורות של החברה ו/או בתאגיד האחר כהגדרתו לעיל, לפי המקרה, ללא תלות במועד הגילוי של האירוע בגינו הינך זכאי לשיפוי לפי כתב שיפוי זה, ובלבד שהפעולות בגינן יינתן השיפוי נעשו בתקופת העסקתך בחברה ו/או כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברות הבנות של החברה ו/או בחברות הקשורות של החברה ו/או באותו תאגיד אחר.

7. כתב התחייבות זה כפוף לכל דין ולמסמכי ההתאגדות של החברה. התחייבויות החברה על פי כתב שיפוי זה תפורשנה בהרחבה ובאופן המיועד לקיימן, ככל המותר על פי דין, לשם התכלית שלה נועדו. במקרה של סתירה בין הוראה כלשהי בכתב שיפוי זה לבין הוראת דין שלא ניתן להתנות עליה, לשנותה או להוסיף עליה, תיגבר הוראת הדין האמורה, אך לא יהא בכך כדי לפגוע או לגרוע מתוקפן של שאר ההוראות בכתב שיפוי זה.

8. כתב שיפוי זה ייכנס לתוקף עם חתימתך על עותק ממנו במקום המיועד לכך ומסירת העותק החתום לחברה.

9. אין באמור בכתב שיפוי זה בכדי לגרוע מהאמור בכתב פטור שניתן לך על ידי החברה, אם ניתן. כמו כן, למען הסר ספק מובהר בזאת כי ההתחייבות לשיפוי על פי כתב זה איננה גורעת מזכותה של החברה להחליט על שיפוי כלשהו נוסף בדיעבד או מראש ו/או להרחיב כל שיפוי קיים, הכל בכפוף לקבלת אישורים כנדרש על פי כל דין.

למען הסר ספק מובהר בזאת כי אין בהתחייבות בכתב השיפוי כדי לבטל או לגרוע או לוותר על כל שיפוי אחר שנושא המשרה זכאי לו מכל מקור אחר על פי הוראות כל דין או על פי כל התחייבות או הסכם קודמים של החברה ובלבד שהחברה לא תחויב לשפות את נושא המשרה ביותר מהחבות וההוצאות שנגרמו לו בפועל בגין כל אירוע, גם לפי ההתחייבות הקודמת (אם וככל שתהייה בתוקף) וגם לפי כתב שיפוי זה ובלבד שסכום השיפוי הכולל, (למעט סכומים המתקבלים מפוליסות הביטוח) לא יעלה על סכום השיפוי המירבי שהגדרתו לעיל.

10. התוספת לכתב שיפוי זה מהווה חלק בלתי נפרד הימנו.

11. הדין החל על כתב שיפוי זה הינו הדין בישראל ולבית המשפט המוסמך בתל אביב מסורה הסמכות הבלעדית, לדון במחלוקות שינבעו מיישום הסכם זה.

ולראיה באה החברה על החתום :

ב.ס.ר. הנדסה ופיתוח בע"מ

_____ תאריך:

אני הח"מ, מאשר קבלת כתב שיפוי זה ומאשר את הסכמתי לתנאיו ובכלל זה גם לסעיף 5.8 לעיל.

התוספת		
חבות סופית (מיליוני ש"ח) ³	האירועים הקובעים	
6	כל תביעה או דרישה המוגשות בידי לקוח, ספק, קבלן או כל צד שלישי אחר המקיים כל סוג של עסקים עם החברה, חברות בנות שלה, חברות קשורות שלה או תאגיד אחר כהגדרתו לעיל (להלן בתוספת זו ביחד ו/או לחוד: "החברה") לרבות בנוגע לניהול משאים ומתנים עימם ו/או כל תביעה ו/או דרישה אשר הוגשה נגד נושא המשרה על ידי אדם ו/או תאגיד כלשהו ו/או גוף ו/או רשות הפועלים על פי דין.	1
20	כל תביעה או דרישה המוגשות בקשר לעסקה, בין שהינה במהלך העסקים הרגיל או בין שאינה במהלך העסקים הרגיל של החברה, לרבות בגין קבלת אשראי, מכירה, השכרה, העברה או רכישה של נכסים או התחייבויות, לרבות ניירות ערך, וכן קבלת ו/או מתן אופציה למכירה, השכרה, העברה או רכישה של נכסים או התחייבויות כאמור (לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, טובין, מקרקעין, ניירות ערך, או זכויות, או מתן או קבלת זכות בכל אחד מהם), משא ומתן להתקשרות בעסקה וכן קבלת ו/או מתן אופציה למכירה, השכרה, העברה או רכישה של נכסים או התחייבויות כאמור, שעבוד נכסים והתחייבויות ומתן או קבלת ביטחונות ובכלל זה התקשרויות בהסכמי מימון עם בנקים ו/או גורמים פיננסיים אחרים לצורך מימון עסקאות או התקשרויות המבוצעות, ניהול נדל"ן מכל סוג ולכל מטרה וכל פעולה הקשורה בכך, לרבות ניהול משא ומתן בקשר לרכישת הנדל"ן הקמתו, הפעלתו ומכירתו וכל עניין אחר הקשור בכל האמור לעיל, במישרין או בעקיפין, והכל בין אם יושלמו העסקאות ו/או הפעולות כאמור ובין אם לא יושלמו מכל סיבה שהיא.	2
2	כל תביעה או דרישה המוגשות בידי עובדים, יועצים, סוכנים, קבלנים עצמאיים, זכיינים, לקוחות, מפיצים, משווקים, ספקים ונותני שירותים למיניהם או יחידים אחרים או גוף המועסק או המספק שירותים לחברה בקשר לפיצויים אותם חייבים להם או נזקים או חבויות אשר נגרמו להם בקשר עם העסקתם על ידי החברה או התקשרותם עם החברה ובכלל זה גם אירועים הקשורים בתנאי העסקה של עובדים וביחסי עובד-מעביד לרבות ניהול משא ומתן בקשר לתנאי העסקה או סיומם, קידום עובדים, טיפול בהסדרים פנסיוניים, קופות ביטוח וחסכון, הענקת ניירות ערך והטבות אחרות.	3

³ הסכומים המפורטים להלן הינם צמודים לעליית מדד המחירים לצרכן החל ממועד האישור של כתב שיפוי זה על ידי החברה ועד למועד השיפוי בפועל.

12	<p>כל תביעה או דרישה ביחס לאי גילוי או כשל לספק כל סוג של מידע בזמן הנדרש בהתאם לדין, או בקשר לגילוי מוטעה או לקוי של מידע כאמור, לצדדים שלישיים ובכלל זה למחזיקי ניירות ערך של החברה, או למחזיקי ניירות ערך בכח, לרבות בכל הנוגע להנפקה, הקצאה, חלוקה, רכישה, החזקה או זיקה לניירות ערך של החברה או כל פעילות השקעה אחרת המערבת או המושפעת מניירות הערך של החברה. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, אירוע זה יחול גם ביחס להצעת ניירות ערך לציבור על פי תשקיף, הצעה פרטית, הצעת רכש חליפין או כל הצעת ניירות ערך אחרת.</p> <p>כל תביעה או דרישה ביחס לאי גילוי או כשל לספק כל סוג של מידע בזמן הנדרש בהתאם לדין, או בקשר לגילוי מוטעה או לקוי של מידע כאמור, לצדדים שלישיים ובכלל זה מס-הכנסה, מס ערך מוסף, ביטוח לאומי, מרכז השקעות, רשויות מקומיות, משרד לאיכות הסביבה וכל גורם ממשלתי או מוסדי או איגוד מקצועי או אחר.</p>	4
20	<p>כל תביעה או דרישה ביחס לכל אירוע אשר נובע או קשור להצעת ו/או להנפקת ניירות הערך של החברה לציבור ו/או לעובדים ו/או בהנפקה פרטית ו/או בהצעת רכש ו/או בהצעת רכש חליפין ו/או בכל דרך אחרת, בישראל או מחוץ לישראל (כולל בין השאר אך לא רק תביעות המבוססות על תשקיף ו/או טיוטת תשקיף להשלמה ו/או הודעה משלימה ו/או תשקיף מדף ו/או דוח הצעת מדף ו/או מתאר ו/או דוח הצעה פרטית ו/או מפרט הצעת רכש ו/או דוח אחר שפורסם על ידי החברה (בסעיף זה להלן: "הדוח"), או על גילוי או אי-גילוי של פרטים בו, או על דיווח או אי-דיווח בעניין כלשהו לאחר ההצעה על פי הדוח, או על קיום או אי-קיום של הוראות דיני ניירות הערך (הרלבנטים), ולרבות כל תביעה או דרישה ביחס לכל הנושאים שהיו טעונים מצג ו/או גילוי בדוח, לרבות בכל טיוטה שלו, שהתרחשו לפני תאריך הדוח, או לאחריו בתקופה המתחילה בתאריך הדוח ומסתיימת בגמר התקופה להגשת הזמנות ו/או בגמר תקופת הקיבול (לפי העניין) ואשר לא ניתן להם גילוי כנדרש על פי דין בדוח או בדיווחים מאוחרים יותר שנתנה החברה ו/או תאגיד בשליטתה (להלן: "דיווח חסר או מטעה") ובלבד שמיד לאחר שהגיע לידיעת נושא המשרה דבר קיומו של הדיווח החסר או המטעה בדוח הוא פעל כנדרש על פי דין. לעניין פסקה זו, "דיווחים" – לרבות דוחות תקופתיים, דוחות מיידיים, דוחות כספיים וכן כל דוח אחר שעל החברה או על נושא המשרה ליתן על פי כל דין.</p>	5
1	<p>כל תביעה או דרישה המוגשות ביחס לעילה שבוצעה או הנטענת שבוצעה או שימוש לרעה ביחס לזכות קניין רוחני של צד שלישי בידי החברה או מי מטעמה.</p>	6
2	<p>החלטות ו/או פעולות הנוגעות לחוק הגנת הצרכן ו/או צווים ו/או תקנות מכוחו.</p>	7
5	<p>כל פעולה הקשורה להגשת הצעות למכרזים ו/או לזיכיונות ו/או לרישיונות, מכל מין וסוג שהם.</p>	8
20	<p>כל תביעה או דרישה המוגשות על ידי מלווה או נושה או בנוגע לכספים שהולוו על ידיהם, או חובות של החברה כלפיהם.</p>	9
5	<p>כל תביעה או דרישה המוגשות בידי צד שלישי בגין נזקי גוף, לרבות מוות, או נזק לעסק או לנכס אישי לרבות אובדן השימוש בו במהלך כל פעולה או מתדל המיוחסים לחברה, או בהתאמה לנושאי המשרה שלה, לעובדיה, סוכניה או אנשים אחרים הפועלים או הטוענים לפעול מטעם החברה ו/או מתוקף תפקידם בחברה.</p>	10

2	<p>כל תביעה או דרישה המוגשות באופן ישיר או עקיף בקשר למחדל במלואו או בחלקו, בידי החברה, או על ידי נושאי המשרה, המנהלים או העובדים של החברה, בכל הנוגע לתשלום, דיווח, או תיעוד מסמכים, של אחת מרשויות המדינה, רשות חוץ, רשות מוניציפלית או כל תשלום אחר הנדרש על פי חוקי מדינת ישראל, וכל מדינה אחרת, לרבות תשלומי מס על הכנסה, מס מכירה, מס שבח, מסי העברה, בלו, מס ערך מוסף, מס בולים, מכס, ביטוח לאומי, משכורות או עיכוב שכר לעובדים או עיכובים אחרים, לרבות כל סוג של ריבית ותוספות בגין הצמדה.</p>	11
4	<p>כל תביעה או דרישה המוגשות בידי רוכשים, בעלים, משכירים שוכרים או מחזיקים אחרים של נכסים או מוצרים של החברה, או יחידים העוסקים עם המוצרים האמורים, עבור נזקים או הפסדים הקשורים לשימוש בנכסים או במוצרים האמורים.</p>	12
2	<p>כל פעולה מנהלתית, ציבורית או שיפוטית, צווים, פסקי דין, תביעות, דרישות, מכתבי תביעות, הנחיות, טענות, שעבודים, עיקולים, הליכי חקירה, או הודעות על חוסר ציות או הפרות מטעם רשות ממשלתית או גופים אחרים הטוענים לאחריות פוטנציאלית או חבות (לרבות עבור הוצאות אכיפה, חקירות, תגובות של רשויות ממשלתיות, ניקוי, הסרה או תיקון, עבור נזקים למשאבים טבעיים, נזקים קרקעיים, נזקים גופניים או קנסות או תרומות, שיפוי, תשלומי החלמה, פיצוי) כתוצאה מכך, בין בישראל ובין מחוצה לה, המבוססים על או הקשורים ל:</p> <p>(א) הופעה של שחרור נוזל, פליטה, דליפה, הצפה, שפיכה, חיסול, שחרור, סינון או נדידה על פני הקרקע ו/או מתחתיה ו/או מעליה (להלן ביחד: "זיהום") או סיכון בזיהום או חשיפה לכל סוג של חומר מסוכן, רעיל, נפיץ או רדיואקטיבי, פסולת או חומרים אחרים אשר קיימת חובה להסדירן בהתאם לחוקי הגנת הסביבה, בכל מקום, השייך, המופעל, השכור או המנוהל בידי החברה.</p> <p>(ב) נסיבות היוצרות כל סוג של הפרה של חוקי איכות הסביבה, רשיונות סביבתיים, היתרים, או אישורים נוספים הנדרשים על פי חוקי איכות הסביבה.</p>	13
5	<p>כל פעולה מנהלתית, ציבורית, שיפוטית, צווים, פסקי דין, תביעות, דרישות, מכתבי דרישות, הנחיות, טענות, חקירות, הליכים (לרבות הליכים מינהליים, בכפוף לדין) או הודעות של חוסר ציות או הפרה של פעולה של רשות שלטונית או גוף אחר הטוענים לאי מילוי הוראת חוק, תקנה, צו, פקודה, כלל, נוהג, הוראה, רישוי או פס"ד על ידי החברה או של נושאי המשרה בחברה במסגרת תפקידם בחברה.</p>	14
1	<p>כל תביעה או דרישה, המתייחסות לשינוי מבנה החברה או ארגונה מחדש או כל החלטה הנוגעת לכך, לרבות אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, מיזוג, פיצול, שינוי בהון החברה, הקמת חברות בת, פירוקן או מכירתן לצדדים שלישיים.</p>	15
5	<p>כל תביעה או דרישה, המתייחסות להחלטה או פעילות של החברה או של נושא המשרה במסגרת תפקידו בחברה, לאחר שבוצעו לגביה הבדיקות והתייעצויות המתאימות לסוג החלטה או פעילות מסוג זה, לרבות החלטות שהתקבלו בדירקטוריון החברה או באחת מוועדותיו.</p>	16

1	כל תביעה או דרישה המתייחסות להתבטאות, אמירה, לרבות הבעת עמדה או דעה או הצבעה לרבות במסגרת ישיבות דירקטוריון, בוועדותיו, באסיפות כלליות של תאגידים ו/או באורגנים אחרים של תאגידים שנעשתה בתום לב על ידי נושא המשרה במסגרת תפקידו בחברה.	17
10	כל פעולה הקשורה לחלוקה, כהגדרתה בחוק החברות, ובכלל זה לחלוקת דיבידנדים לבעלי המניות של החברה, לרכישת מניות ו/או ניירות ערך המיירים של החברה על ידי החברה ובלבד שאין בשיפוי בגין פעולה שכזו הפרה של כל דין.	18
1	כל תביעה או דרישה, המתייחסות לאירועים המפורטים לעיל, בקשר לכהונתו של נושא המשרה בחברות בנות ו/או קשורות של החברה ו/או בתאגיד אחר והכל אם הדבר נעשה במסגרת תפקידו כנושא משרה ו/או כמועסק באחת החברות האמורות.	19
12	כל הפעולות הקשורות בביצוע עסקה בתחום הביטוח או פעולות שהביאו לאי עריכת סידורי ביטוח נאותים, לרבות התקשרות עם מבטחי משנה ו/או סוכנים ו/או עם מבטחים ו/או מבטחים ו/או עם לקוחות אחרים.	20
3	כל תביעה או דרישה ביחס לחוות דעת דירקטוריון החברה לניצעים בהצעת רכש, בדבר כדאיותה של הצעת רכש מיוחדת בהתאם לסעיף 329 לחוק החברות או הימנעות ממתן חוות דעת כאמור וכן בכל חיווי דעה ו/או מצג הנדרש על פי הוראות הדין.	21
10	כל תביעה או דרישה המוגשת ביחס לפעולת מכירה, קניה או החזקת ניירות ערך סחירים עבור או בשם החברה ו/או לניהול תיק השקעות ו/או חשבונות אצל חברי בורסה ו/או בנקים ו/או פיקדונות.	22
10	כל תביעה או דרישה המוגשת ביחס לפעולה הקשורה להשקעות שהחברה בוחנת ו/או מבצעת בניירות ערך כלשהם, המתבצעות בשלבים שלפני ו/או אחרי ביצוע ההשקעה, לצורך התקשרות בעסקה, ביצועה, פיתוחה, המעקב והפיקוח עליה וכן תביעות הקשורות לפעולות רכישה ו/או מכירה (על ידי החברה ו/או חברות בנות של החברה), במישרין ו/או בעקיפין, של נכסים (לרבות מניות) וזכויות, בישראל ומחוץ לישראל או השקעה בניייע של תאגידים שונים או קבלת זכויות בתאגידים שונים, לרבות רכישה ו/או מכירה של גרעיני שליטה והכל בין אם נעשו במהלך העסקים הרגיל של החברה ובין שלא במהלך העסקים הרגיל של החברה, ולרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ההחלטות, ההסכמים, ההודעות, מסמכי הגילוי, ניהול המשא ומתן והדיווחים הקשורים בכך, וכל עניין אחר הקשור וכרוך בכל האמור לעיל, במישרין או בעקיפין, והכל בין אם יושלמו רכישות ו/או מכירות כאמור ובין אם לא יושלמו, מכל סיבה שהיא.	23
20	כל תביעה ודרישה מצד מחזיקי ניירות ערך של החברה, ובכללם בעלי מניות בחברה, לרבות מחזיקי ניירות ערך (לרבות מניות) עתידיים של החברה או נושים של החברה, בגין הפרה של דיני החברות, דיני ניירות ערך או כל דין אחר המקנה להם עילת תביעה.	24
20	כל תביעה או דרישה המוגשת ביחס למינוי או בקשה למינוי כונס נכסים לנכסי החברה ו/או חברות בנות ו/או חברות קשורות של החברה או לחלק כלשהו מנכסיהן ו/או בקשת פירוק כנגד החברה ו/או חברות בנות ו/או חברות קשורות של החברה ו/או הליך כלשהו לצורך פשרה או הסדר עם נושים של החברה ו/או חברות בנות ו/או חברות קשורות של החברה.	25

12	פעולות הקשורות, בין היתר ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ברכישת או מכירת חברות, גופים משפטיים או נכסים, וכן באירועים הקשורים, במישרין או בעקיפין, להגבלים עסקיים ובכלל זה הסדרים כובלים, מונופולים, בפיצולים או במיזוגים ותוצאות משפטיות ואחרות העשויות לנבוע מהם.	26
10	כל תביעה או דרישה המוגשת ביחס לניהול כספים, ניהול חשבונות, הלוואות ומסגרות אשראי, עסקאות במכשירים פיננסיים, ערבויות בטחונות, נאמנויות, הסכמי ניהול ויעוץ פיננסי וכד'.	27
20	כל תביעה או דרישה המוגשת ביחס לפעולה הנוגעת לדיווח או הודעה המוגשים על פי חוק החברות ו/או חוק ניירות ערך, לרבות תקנות שהותקנו מכוחם, או על פי חוקים ותקנות הדנים בנושאים דומים מחוץ לישראל, או על פי כללים או הנחיות הנהוגים בבורסה בישראל או מחוצה לה ו/או הימנעות מהגשת דיווח או הודעה כאמור.	28
20	כל תביעה או דרישה המוגשת ביחס לפעולה הנוגעת לעריכה ו/או לאישור דוחות תקופתיים ו/או דוחות ביניים ו/או דוחות מידיים ו/או תכניות עסקיות ו/או תקציב ו/או תחזיות ו/או תכניות עבודה ו/או נהלים ו/או הנחיות פנים-ארגוניות ו/או הליכי בקרות פנימיות.	29
20	כל תביעה או דרישה המתייחסת לבקרה פנימית בחברה ולנהלים בדבר הדיווח והגילוי בדוחות התקופתיים והמידיים של החברה, לרבות בדוחות הכספיים של החברה ובדוח הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, בהצהרות האישיות של מנכ"ל החברה ו/או של נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים ו/או רואה החשבון המבקר של החברה ביחס לאפקטיביות הבקרה הפנימית ותהליכי הגילוי והבקרה המצורפות לדוחות התקופתיים ובכך בכל הנוגע להפרת הוראות הדין לגביהם.	30
20	כל תביעה או דרישה בקשר עם אירוע שהשפיעו או עשויים להשפיע באופן מהותי על רכוש החברה, זכויותיה, התחייבויותיה או רווחיותה.	31

לעניין תוספת זו "חברה" – לרבות תאגיד בשליטתה.

נספח א' לכתב השיפוי

נחשון קוייתי	.1
רועי גיל	.2
סטיבן פרוביזור	.3
אדורם הדרי	.4
יורם בוכנר	.5
אבי נוה (דח"צ)	.6
מדלן כהן (דח"צית)	.7
אייל בצלאל	.8
יהודית סעדיה	.9
ליה מושה	.10
רועי אמויאל	.11

נספח ג' - כתב השיפוי הקודם

כתב שיפוי

ביום 8 ביולי 2012, החליט דירקטוריון החברה, לאחר שהתקבל לכך אישור ועדת הביקורת של החברה, כי החברה תשפה ותיתן התחייבות מראש לשפות את כל הדירקטורים ונושאי המשרה, המפורטים בנספח א' לכתב שיפוי זה, מראש ובדיעבד, בהתאם למפורט בכתב שיפוי זה (להלן: **"החלטת השיפוי"**)*.

לאחר שביום ____ ב-2012 אישרה האסיפה הכללית של החברה, ברוב הנדרש על פי דין, את החלטת השיפוי, הרינו להודיעך כי היות והנך מכהן ו/או כיהנת ו/או הנך עשוי לכהן כנושא משרה בחברה ו/או בחברות בנות ו/או קשורות של החברה ו/או הנך מועסק ו/או הועסקת ו/או הנך עשוי להיות מועסק בחברה ו/או בחברות בנות ו/או קשורות של החברה, מאשרת החברה ומתחייבת כלפיך, בכפוף להוראות כל דין, כדלקמן:

ההתחייבות לשיפוי

1. בכפוף להוראות הדין, החברה מתחייבת לשפות אותך בשל כל חבות או הוצאה כמפורט בסעיף 2 להלן, שתוטל עליך עקב אחת או יותר מאלה:

- (א) פעולותיך ו/או נגזרת שלהן בתוקף היותך נושא משרה ו/או מועסק בחברה ו/או בחברות בנות ו/או קשורות של החברה.
- (ב) פעולותיך ו/או נגזרת שלהן בתוקף היותך נושא משרה, עובד או שלוח של החברה בתאגיד אחר כלשהו בו מחזיקה החברה בניירות ערך או בזכויות במישרין ו/או בעקיפין (להלן: **"תאגיד אחר"**);

הקשורות במישרין או בעקיפין לאחד או יותר מסוגי האירועים המפורטים בתוספת לכתב שיפוי זה או כל חלק מהם, לרבות בשל פעולות שעשית לפני מתן כתב שיפוי זה (להלן: **"סוגי האירועים הקובעים"**) ובלבד שהסכום המרבי של השיפוי כאמור לא יעלה על הסכום הקבוע לכל אחד מסוגי האירועים הקבועים בתוספת לכתב שיפוי זה (להלן: **"התוספת"**) ביחס לכל אירוע ולכל נושא משרה בחברה בנפרד. ובלבד שגובה השיפוי שתשלם החברה לכל נושאי המשרה במצטבר לא יעלה על 25% מההון העצמי של החברה לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים כפי שיהיו נכון למועד תשלום השיפוי.
בכתב שיפוי זה:

"נושא משרה" - כמשמעותו בחוק החברות, התשנ"ט-1999, לרבות כל עובד שהחברה תחליט להעניק לו כתב שיפוי.

"פעולה" או "נגזרת" - כל פעולה שנעשו על ידך לפני מועד כתב שיפוי זה בתקופות העסקות בחברה ו/או בחברות בנות ו/או קשורות של החברה ו/או בתקופות כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברות בנות ו/או קשורות של החברה ו/או בתאגיד אחר כהגדרתו לעיל.

עילות השיפוי

2. ההתחייבות לשיפוי כאמור בסעיף 1 לעיל תחול בשל כל חבות או הוצאה, שהינה בת שיפוי על פי דין ועל פי תקנון החברה, כמפורט להלן:

- 2.1 חבות כספית שתוטל עליך לטובת אדם אחר על פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית משפט (להלן: **"חבות סופית"**);
- 2.2 הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שתוציא או שתחויב בהן בידי בית משפט, בהליך שהוגש נגדך בידי החברה או תאגיד אחר, לפי המקרה, או בשם מי מהם או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו תזוכה, או באישום פלילי שבו תורשע בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית (להלן: **"הוצאות התדיינות"**).

* במקביל להוצאת כתב שיפוי זה על ידי החברה הוצא ו/או יוצאו לך כתבי שיפוי גם בחברות בנות ו/או קשורות של החברה כפי שתהיינה בכל עת (למעט חברות ציבוריות). למען הסר ספק מובהר כי במסגרת החלטת שיפוי זו יכללו גם נושאי משרה נוספים שלהם תחליט החברה, בהתאם לכלל דין, להעניק כתבי שיפוי.

סכום השיפוי

ההתחייבות לשיפוי בגין כל אחד מסוגי האירועים הקבועים בתוספת תוגבל, ביחס לכל נושא משרה בחברה בנפרד ולכל אירוע בנפרד, בסכום החבות או ההוצאה שהינה בת שיפוי כאמור לעיל בניכוי כל סכום ביטוח שתקבל, אם תקבל, מחברת ביטוח וכל סכום שיפוי שתקבל, אם תקבל, מחברת בת ו/או חברה קשורה של החברה ו/או תאגיד אחר (להלן: "**סכום השיפוי ממקור אחר**") אך לא יותר מסכום השיפוי המירבי ביחס לכל סוג אירוע המפורט בתוספת. בהתאם לכך, ובכפוף לאמור בסעיף 1.2 זה לעיל, החברה לא תישא בשיפוי ביחס לכל אחד מסוגי האירועים הקבועים בתוספת לכל נושא משרה ולכל אירוע בנפרד בסכום העולה על סכום השיפוי המירבי בניכוי סכום השיפוי ממקור אחר.

מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 5.6 להלן מודגש במפורש כי תשלומי החברה יהיו "רובד נוסף" מעבר לסך כל תגמולי הביטוח שישולמו ע"י המבטח, ככל שכאלה ישולמו. כמו כן מודגש כי התחייבות זו לשיפוי אינה חוזה לטובת צד ג' כלשהו לרבות מבטח כלשהו והיא אינה ניתנת להמחאה, ולא תהא לכל מבטח זכות לדרוש השתתפות של החברה בתשלום אשר לו מחוייב מבטח על פי הסכם ביטוח שנערך עימו למעט ההשתתפות העצמית הנקובה בהסכם כאמור.

תשלומי ביניים

עם קרות אירוע שבגיניו תהיה עשוי להיות זכאי לשיפוי בהתאם לאמור לעיל, תעמיד החברה לרשותך, מעת לעת, את הכספים הדרושים לכיסוי ההוצאות והתשלומים האחרים למיניהם הכרוכים בטיפול בכל הליך משפטי נגדך הקשור לאותו אירוע, לרבות בהליכי חקירה, באופן שאתה לא תידרש לשלם או לממןם בעצמך, והכל בכפוף לתנאים ולהוראות הקבועים בכתב שיפוי זה. במקרה שהחברה תשלם לך או במקומך סכומים כלשהם במסגרת כתב שיפוי זה בקשר להליך משפטי כאמור, ולאחר מכן יתברר שאינך זכאי לשיפוי מאת החברה על אותם סכומים יחולו הוראות סעיף 5.8 להלן.

תנאי השיפוי

מבלי לגרוע מן האמור לעיל, השיפוי על פי כתב שיפוי זה כפוף לתנאים שלהלן:

הודעת השיפוי

5.1

אתה תודיע לחברה על כל הליך משפטי שייפתח נגדך או כל חשש או איום שהליך כאמור יפתח נגדך בקשר לכל אירוע שבגיניו עשוי לחול השיפוי (להלן ביחד ולחוד: "**הליך משפטי**"), וזאת באופן מיידי לאחר שיוודע לך לראשונה על כך (להלן: "**הודעת השיפוי**") ותעביר לחברה ו/או למי שהיא תורה לך, כל מסמך שיימסר לך ו/או שיהיה ברשותך בקשר לאותו הליך משפטי.

אי מסירת הודעת השיפוי בהתאם לאמור לעיל לא תשחרר את החברה מהתחייבותיה על פי כתב שיפוי זה, למעט במקרה שבו אי מסירת הודעת השיפוי כאמור תפגע מבחינה מהותית בזכויותיה של החברה להתגונן בשמה (במקרה שגם היא תתבע באותו הליך) ו/או בשמך כנגד התביעה ובהיקף הפגיעה האמור.

הטיפול בהגנה

5.2

החברה תהיה זכאית לקחת על עצמה את הטיפול בהגנתך בפני אותו הליך משפטי ו/או למסור את הטיפול האמור לכל עורך דין שהחברה תבחר לצורך זה (פרט לעורך דין שלא יהיה מקובל עליך מסיבות סבירות). החברה ו/או עורך הדין כאמור יפעלו במסגרת הטיפול הנ"ל בכדי להביא את ההליך המשפטי הנ"ל לידי סיום; עורך הדין שמונה ע"י החברה כאמור יפעל ויהיה חייב חובת נאמנות לחברה ולך. מקום שיווצר ניגוד עניינים בינך ובין החברה בהגנתך בפני אותו הליך משפטי, יודיע לך עוה"ד האמור על ניגוד עניינים זה ואתה תהיה רשאי למנות עורך דין מטעמך לטיפול בהגנתך והוראות כתב שיפוי זה יחולו על הוצאות שיהיו לך בגין מינוי עורך-דין כאמור. החברה לא תהיה רשאית להביא לסיום ההליך המשפטי הנ"ל בדרך של פשרה ו/או הסדר ו/או תסכים לפשרה ו/או הסדר שכתוצאה ממנה תידרש לשלם סכומים שלא תשופה בשלהם על פי כתב שיפוי זה ואשר אף לא ישולמו במסגרת ביטוח של אחריות נושאי משרה בחברה שיירכש, אם יירכש, על ידי החברה ו/או חברה בת שלה ו/או חברה קשורה שלה ו/או תאגיד אחר, אלא בהסכמתך המוקדמת, בכתב, לפשרה שתושג. כמו כן, החברה לא תהיה רשאית להביא את המחלוקת נשוא ההליך המשפטי הנ"ל להכרעה בדרך של בוררות או פישור או גישור, אלא בהסכמתך המוקדמת לכך, בכתב, ובלבד שלא תסרב לתת הסכמתך זו אלא מנימוקים סבירים שימסרו לחברה בכתב. למען הסר ספק, אף אם תועבר המחלוקת בהליך המשפטי לפתרון בדרך של בוררות או פישור או גישור או בכל דרך אחרת, החברה תישא בכל ההוצאות הקשורות בכך.

על אף האמור לעיל החברה לא תהיה רשאית להביא לסיום את ההליך המשפטי הנ"ל בדרך של פשרה ו/או הסדר ו/או להביא את המחלוקת נשוא ההליך המשפטי הנ"ל להכרעה בדרך

של בוררות או פישור או גישור במקרים של אישומים פליליים נגדך, אלא אם תתן לכך את הסכמתך מראש ובכתב. אתה תוכל לסרב ליתן את הסכמתך האמורה בפסקה זו לפי שיקול דעתך הבלעדי ומבלי שתדרש לנמק את אי הסכמתך.

במידה שתוך 7 ימים מיום קבלת הודעת השיפוי על ידי החברה, כאמור לעיל, החברה לא תיטול על עצמה את הטיפול בהגנתך בפני ההליך המשפטי כאמור, או אם אתה תתנגד לייצוגך על ידי עורכי הדין של החברה מטעמים סבירים או מחשש לניגוד עניינים, אתה תהיה רשאי למסור את ייצוגך לעורך דין שיבחר על ידך והוראות כתב שיפוי זה יחולו על הוצאות שיהיו לך בגין מינוי עורך-דין כאמור.

שיתוף פעולה עם החברה

5.3

לפי בקשת החברה תחתום על כל מסמך שיסמך אותה ו/או כל עורך דין כאמור לעיל, לטפל בשמך בהגנתך באותו הליך משפטי ולייצג אותך בכל הקשור בכך, בהתאם לאמור לעיל. אתה תשתף פעולה עם החברה ו/או עם כל עורך דין כאמור לעיל וכן תקיים את כל הוראות המבטחים על פי כל פוליסה לאחריות נושאי משרה שהחברה ו/או אתה תתקשרו בה בקשר עם התגוננות בהליך המשפטי, בכל אופן סביר שיידרש ממך על ידי מי מהם במסגרת טיפולם בקשר לאותו הליך משפטי, ובלבד שהחברה או חברת הביטוח, לפי העניין תדאגנה לכיסוי כל ההוצאות שלך שיהיו כרוכות בכך, באופן שאתה לא תידרש לשלמן או לממן בעצמך, וזאת בכפוף לאמור בסעיפים 1 ו-3 לעיל.

כיסוי החבויות

5.4

בין אם החברה תפעל לפי המפורט בסעיף 5.2 לעיל ובין אם לאו, היא תדאג לכיסוי החבויות וההוצאות האמורות בסעיף 2 לעיל, באופן שאתה לא תדרש לשלם או לממן בעצמך, וזאת, מבלי שיהיה בכך כדי לגרוע מהשיפוי המובטח לך על פי האמור בכתב שיפוי זה ו/או פוליסת הביטוח שתרכוש החברה מעת לעת, אם תרכוש, והכל בכפוף לאמור בסעיפים 1 ו-3 לעיל.

אי תחולת השיפוי במקרים של פשרה או הודאה

5.5

השיפוי בקשר להליך משפטי כלשהו נגדך, כאמור בכתב שיפוי זה, לא יחול לגבי כל סכום שיגיע ממך לתובע בעקבות פשרה או בוררות, אלא אם כן החברה תסכים בכתב לאותה פשרה או לקיום אותה בוררות לפי העניין ואולם החברה לא תמנע מלתת את הסכמתה כאמור אלא מטעמים סבירים. כמו כן, השיפוי לא יחול במקרה של הודאתך באישום פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית אלא אם הודאתך קיבלה את הסכמת החברה לכך בכתב ומראש.

אי תחולת השיפוי במקרים של שיפוי או ביטוח מצד שלישי

5.6

החברה לא תידרש לשלם על פי כתב שיפוי זה סכומים בגין אירוע כלשהו ככל שסכומים כאמור שולמו בפועל לך או עבורך או במקומך בכל דרך שהיא במסגרת ביטוח של אחריות נושאי משרה בחברה, או במסגרת שיפוי של צד שלישי כלשהו זולת החברה.

לעניין התחייבות החברה לשיפוי בגין פעולה שעשית או תעשה בתוקף היותך נושא משרה ו/או מועסק בחברה בת של החברה ו/או בחברה קשורה של החברה ו/או בתאגיד אחר (להלן ביחד ולחוד: "**התאגיד החייב**") יחולו גם ההוראות הבאות:

(א) החברה לא תידרש לשלם על פי כתב שיפוי זה סכומים אשר אתה תהיה זכאי לקבל ותקבל בפועל מהתאגיד החייב במסגרת פוליסת ביטוח שנערכה על ידי התאגיד החייב ו/או על פי התחייבות מראש לשיפוי או על פי היתר לשיפוי שניתנו על ידי התאגיד החייב.

(ב) אם דרישתך לקבלת שיפוי ו/או כיסוי ביטוחי בגין פעולה שעשית בתוקף תפקידך בתאגיד החייב והעשוי להיות בר שיפוי על פי כתב שיפוי זה, תידחה על ידי התאגיד החייב או חברת הביטוח של התאגיד החייב, לפי העניין, תשלם לך החברה על פי כתב שיפוי זה סכומים להם תהיה זכאי על פי כתב שיפוי זה, אם תהיה זכאי לסכומים אלו ואתה תמחה לחברה את זכויותיך לקבלת סכומים מהתאגיד החייב ו/או על פי פוליסת הביטוח של התאגיד החייב ותסמך את החברה לגבות סכומים אלו בשמך ככל שהסמכה שכזו תדרש לקיום הוראות סעיף זה. לעניין זה הנך מתחייב לחתום על כל מסמך שיידרש על ידי החברה לצורך המחאת זכויותיך האמורות והסמכת החברה לגבות את הסכומים האמורים בשמך.

(ג) למען הסר ספק מובהר כי אין בכתב שיפוי זה בכדי להעניק לתאגיד החייב ו/או לכל צד שלישי אחר זכויות כלשהן כלפי החברה, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, זכות לתבוע ו/או לדרוש תשלום כלשהו מהחברה כהשתתפות בשיפוי ו/או בכיסוי הביטוחי שניתן לך על ידי התאגיד החייב בגין פעולה שעשית בתוקף תפקידך בתאגיד החייב.

5.7 תשלום השיפוי
עם בקשתך לביצוע תשלום כלשהו בקשר לאירוע כלשהו על פי כתב שיפוי זה תנקוט החברה בכל הפעולות הנחוצות על פי דין לתשלום, ותפעל להסדרתו של כל אישור שיידרש בקשר לכך, אם יידרש. אם יידרש אישור כלשהו לתשלום כאמור, ואותו תשלום לא יאושר מכל סיבה שהיא, יהיה תשלום זה או כל חלק ממנו שלא יאושר כאמור, כפוף לאישור בית המשפט והחברה תפעל להשגתו.

5.8 החזרת סכומי שיפוי ששולמו
במקרה שהחברה תשלם לך או במקומך סכומים כלשהם במסגרת כתב שיפוי זה בקשר להליך משפטי כאמור, ולאחר מכן יתברר שאינך זכאי לשיפוי מאת החברה על אותם סכומים, יחשבו סכומים אלה כהלוואה שניתנה לך על ידי החברה, אשר תישא ריבית בשיעור המזערי כפי שיקבע מעת לעת על פי דין על מנת שלא תהווה בידי מקבל ההלוואה הטבה חייבת במס, ויהיה עליך להחזיר את הסכומים הנ"ל לחברה, בצירוף מע"מ בגין הריבית על פי דין, לכשתידרש בכתב על ידיה לעשות כן ולפי הסדר תשלומים שהחברה תקבע (נכון למועד חתימת כתב שיפוי זה הריבית האמורה הינה בשעור של 4%).

6. תקופת השיפוי
התחייבויות החברה לפי כתב שיפוי זה יעמדו לזכותך ו/או לזכות עזבונך ללא הגבלת זמן וזאת גם לאחר סיום העסקתך בחברה ו/או כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברות בנות ו/או בחברות קשורות של החברה ו/או בתאגיד האחר כהגדרתו לעיל, לפי המקרה, ובלבד שהפעולות בגינן ינתן השיפוי נעשו בתקופת העסקתך בחברה ו/או כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברות הבנות של החברה ו/או בחברות הקשורות של החברה ו/או באותו תאגיד אחר.

7. התחייבויות החברה על פי כתב שיפוי זה יפורשו בהרחבה ובאופן המיועד לקיימן, ככל המותר על פי דין, לשם התכלית שלה נועדו. במקרה של סתירה בין הוראה כלשהי בכתב שיפוי זה לבין הוראת דין שלא ניתן להתנות עליה, לשנותה או להוסיף עליה, תיגבר הוראת הדין האמורה, אך לא יהא בכך כדי לפגוע או לגרוע מתוקפן של שאר ההוראות בכתב שיפוי זה.

8. אין בכתב שיפוי זה כדי לפגוע או לגרוע מהתחייבויות החברה על פי כל כתב שיפוי שניתן לך, אם ניתן. ככל שהתחייבויות כאמור תקפות לפי דין. במקרה שבשל אירוע כלשהו תהיה זכאי לסכום שיפוי כלשהו, ותקבלו בפועל, על פי כתב שיפוי קודם כאמור, לא תהיה זכאי לשיפוי עבור אותו סכום על פי כתב שיפוי זה. כמו כן, ולמען הסר ספק מובהר כי כתב שיפוי זה אינו גורע מזכותה של החברה להחליט על שיפוי בדיעבד על פי הוראות כל דין.

9. כתב שיפוי זה ייכנס לתוקף עם חתימתך על עותק ממנו במקום המיועד לכך ומסירת העותק החתום לחברה.

10. אין באמור בכתב שיפוי זה בכדי לגרוע מהאמור בכתב פטור שניתן לך על ידי החברה, אם ניתן.

11. התוספת לכתב שיפוי זה מהווה חלק בלתי נפרד הימנו.

12. הדין החל על כתב שיפוי זה הינו הדין בישראל ולבית המשפט המוסמך בתל אביב מסורה הסמכות הבלעדית, לדון במחלוקות שינבעו מיישום הסכם זה.

ולראיה באה החברה על החתום :

תאריך: _____
ב.ס.ר. הנדסה ופיתוח בע"מ

אני מאשר קבלת כתב שיפוי זה ומאשר את הסכמתי לתנאיו ובכלל זה גם לסעיף 5.8 לעיל.

התוספת

הסכום הקבוע		סוגי האירועים הקובעים	
הוצאות התדיינות	חבות סופית		
2,000,000 ש"ח	6,000,000 ש"ח	כל תביעה או דרישה המוגשות בידי לקוח, לרבות שותפים בפרוייקטים, ספק, קבלן או כל צד שלישי אחר המקיים כל סוג של עסקים עם החברה, חברות בנות שלה, חברות קשורות שלה או תאגיד אחר כהגדרתו לעיל (להלן בתוספת זו ביחד ו/או לחוד: "החברה")	1
5,000,000 ש"ח	20,000,000 ש"ח	כל תביעה או דרישה המוגשות בקשר לעסקה, בין שהינה במהלך העסקים הרגיל או בין שאינה במהלך העסקים הרגיל של החברה, לרבות בגין קבלת אשראי, מכירה, השכרה, העברה או רכישה של נכסים או התחייבויות, וכן קבלת ו/או מתן אופציה למכירה, השכרה, העברה או רכישה של נכסים או התחייבויות כאמור.	2
500,000 ש"ח	2,000,000 ש"ח	כל תביעה או דרישה המוגשות בידי עובדים, יועצים, סוכנים יחידים אחרים או גוף המועסק או המספק שירותים לחברה בקשר לפיצויים אותם חייבים להם או נזקים או חבויות אשר נגרמו להם בקשר עם העסקתם על ידי החברה או התקשרותם עם החברה ובכלל זה גם אירועים הקשורים בתנאי העסקה של עובדים וביחסי עובד-מעביד לרבות קידום עובדים, טיפול בהסדרים פנסיונים, קופות ביטוח וחסכון, הענקת ניירות ערך והטבות אחרות.	3
4,000,000 ש"ח	12,000,000 ש"ח	<p>כל תביעה או דרישה ביחס לאי גילוי או כשל לספק כל סוג של מידע בזמן הנדרש בהתאם לדין, או בקשר לגילוי מוטעה או לקוי של מידע כאמור, לצדדים שלישיים ובכלל זה למחזיקי ניירות ערך של החברה, או למחזיקי ניירות ערך בכת, לרבות בכל הנוגע להנפקה, הקצאה, חלוקה, רכישה, החזקה או זיקה לניירות ערך של החברה או כל פעילות השקעה אחרת המערבת או המושפעת מניירות הערך של החברה. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, אירוע זה יחול גם ביחס להצעת ניירות ערך לציבור על פי תסקיף, הצעה פרטית, הצעת רכש חליפין או כל הצעת ניירות ערך אחרת.</p> <p>כל תביעה או דרישה ביחס לאי גילוי או כשל לספק כל סוג של מידע בזמן הנדרש בהתאם לדין, או בקשר לגילוי מוטעה או לקוי של מידע כאמור, לצדדים שלישיים ובכלל זה מס-הכנסה מס ערך מוסף ביטוח לאומי מרכז השקעות רשויות מקומיות משרד לאיכות הסביבה וכל גורם ממשלתי או מוסדי או איגוד מקצועי או אחר.</p>	4
250,000 ש"ח	1,000,000 ש"ח	כל תביעה או דרישה המוגשות ביחס לעילה שבוצעה או הוטענה שבוצעה או שימוש לרעה ביחס לזכות קניין רוחני של צד שלישי בידי החברה או מי מטעמה.	5
5,000,000 ש"ח	20,000,000 ש"ח	כל תביעה או דרישה המוגשות על ידי מלווה או נושה או בנוגע לכספים שהולוו על ידיהם, או חובות של החברה כלפיהם.	6
1,250,000 ש"ח	5,000,000 ש"ח	כל תביעה או דרישה המוגשות בידי צד שלישי הסובל מחבלה גופנית או נזק לעסק או לנכס אישי לרבות אובדן השימוש בו במהלך כל פעולה או מחדל המיוחסים לחברה, או בהתאמה לעובדיה, סוכניה או אנשים אחרים הפועלים או הטוענים לפעול מטעם החברה.	7
500,000 ש"ח	2,000,000 ש"ח	כל תביעה או דרישה המוגשות באופן ישיר או עקיף בקשר למחדל במלואו או בחלקו, בידי החברה, או על ידי נושאי המשרה, המנהלים או העובדים של החברה, בכל הנוגע לתשלום, דיווח, או תיעוד מסמכים, של אחת מרשויות המדינה, רשות חוץ, רשות מוניציפלית או כל תשלום אחר הנדרש על פי חוקי מדינת ישראל, לרבות תשלומי מס על הכנסה, מס מכירה, מס שבח, מסי העברה, בלו, מס ערך מוסף, מס בולים, מכס, ביטוח לאומי, משכורות או עיכוב שכר לעובדים או עיכובים אחרים, לרבות כל סוג של ריבית ותוספות בגין הצמדה.	8

1,000,000 ש"ח	4,000,000 ש"ח	9 כל תביעה או דרישה המוגשות בידי רוכשים, בעלים, משכירים או מחזיקים אחרים של נכסים או מוצרים של החברה, או יחידים העוסקים עם המוצרים האמורים, עבור נזקים או הפסדים הקשורים לשימוש בנכסים או במוצרים האמורים.
500,000 ש"ח	2,000,000 ש"ח	10 כל פעולה מנהלתית, ציבורית או שיפוטית, צווים, פסקי דין, תביעות, דרישות, מכתבי תביעות, הנחיות, טענות, שעבודים, עיקולים, הליכי חקירה, או הודעות על חוסר ציות או הפרות מטעם רשות ממשלתית או גופים אחרים הטוענים לאחריות פוטנציאלית או חבות (לרבות עבור הוצאות אכיפה, חקירות, תגובות של רשויות ממשלתיות, ניקוי, הסרה או תיקון, עבור נזקים למשאבים טבעיים, נזקים קרקעיים, נזקים גופניים או קנסות או תרומות, שיפוי, תשלומי החלמה, פיצול) כתוצאה מכך, בין בישראל ובין מחוצה לה, המבוססים על או הקשורים ל: (א) הופעה של שחרור נזול, פליטה, דליפה, הצפה, שפיכה, חיסול, שחרור, סינון או נדידה על פני הקרקע ו/או מתחתיה ו/או מעליה (להלן ביחד: "זיהום") או סיכון בזיהום או חשיפה לכל סוג של חומר מסוכן, רעיל, נפיץ או רדיואקטיבי, פסולת או חומרים אחרים אשר קיימת חובה להסדירן בהתאם לחוקי איכות הסביבה של מדינת ישראל, בכל מקום, השייך, המופעל, השכור או המנוהל בידי החברה. (ב) נסיבות היוצרות כל סוג של הפרה של חוקי איכות הסביבה, רשיונות סביבתיים, היתרים, או אישורים נוספים הנדרשים על פי חוקי איכות הסביבה של מדינת ישראל.
1,250,000 ש"ח	5,000,000 ש"ח	11 כל פעולה מנהלתית, ציבורית, שיפוטית, צווים, פסקי דין, תביעות, דרישות, מכתבי דרישות, הנחיות, טענות, חקירות, הליכים או הודעות של חוסר ציות או הפרה של פעולה של רשות שלטונית או גוף אחר הטוענים לאי מילוי הוראת חוק, תקנה, צו, פקודה, כלל, נוהג, הוראה, רישוי או פס"ד על ידי החברה או של נושאי המשרה בחברה במסגרת תפקידם בחברה.
250,000 ש"ח	1,000,000 ש"ח	12 כל תביעה או דרישה, המתייחסות לשינוי מבנה החברה או ארגונה מחדש, לרבות אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, מיזוג, פיצול, שינוי בהון החברה, הקמת חברות בת, פירוקן או מכירתן לצדדים שלישיים.
1,250,000 ש"ח	5,000,000 ש"ח	13 כל תביעה או דרישה, המתייחסות להחלטה או פעילות של החברה או של נושא המשרה במסגרת תפקידו בחברה, לאחר שבוצעו לגביה הבדיקות והתייעצויות המתאימות לסוג החלטה או פעילות מסוג זה, לרבות החלטות שהתקבלו בדירקטוריון החברה או באחת מוועדותיו.
250,000 ש"ח	1,000,000 ש"ח	14 כל תביעה או דרישה המתייחסות להתבטאות, אמירה, לרבות הבעת עמדה או דעה או הצבעה באסיפות כלליות של תאגידים ו/או באורגנים אחרים של תאגידים שנעשתה על ידי נושא המשרה במסגרת תפקידו בחברה.
1,000,000 ש"ח	3,000,000 ש"ח	15 כל תביעה או דרישה ביחס לחוות דעת דירקטוריון החברה לניצעים בהצעת רכש, בדבר כדאיותה של הצעת רכש מיוחדת בהתאם לסעיף 329 לחוק החברות התשנ"ט-1999, או הימנעות ממתן חוות דעת כאמור.
250,000 ש"ח	1,000,000 ש"ח	16 כל תביעה או דרישה, המתייחסות לסוגי האירועים המפורטים לעיל, בקשר לכהונתו של נושא המשרה בחברות בנות ו/או קשורות של החברה ו/או בתאגיד אחר והכל אם הדבר נעשה במסגרת תפקידו כנושא משרה ו/או כמועסק באחת החברות האמורות.
4,000,000 ש"ח	12,000,000 ש"ח	17 כל פעולה שהביאה לאי עריכת סידורי ביטוח נאותים
2,500,000 ש"ח	10,000,000 ש"ח	18 כל פעולה הקשורה לחלוקה ובכלל זה לרכישת מניות החברה ובלבד שאין בשיפוי בגין פעולה שכזו הפרה של כל דין.

נספח א' לכתב השיפוי

1. נחשון קויתי
2. רועי גיל
3. סטיבן פרוביזור

נספח ד' - התקנון החדש

תקנון

ב.ס.ר. הנדסה ופיתוח בע"מ

עמוד		הסעיף
2-3	פרשנות	.1-6
3	שם החברה	.7
3	מטרות החברה	.8
3	תכלית החברה	.9
3	הון המניות הרשום	.10
3	אחריות בעלי מניות	.11
4	חברה ציבורית	.12
4	מניות	.13-19
4-5	תעודת מניה; שטר מניה	.20-24
5-6	דרישות תשלום	.25-30
6-7	חילוט ושעבוד מניות	.31-41
7-8	העברת מניות ומסירתן	.42-50
8	ניירות ערך בני פדיון	.51-53
8-9	שינוי ההון	.54-56
9-10	אסיפות כלליות	.57-64
10-12	זכויות הצבעה	.65-75
12-13	דיונים וקבלת החלטות באסיפות כלליות	.76-84
13-14	הדירקטוריון	.85-93
14-15	סמכויות הדירקטוריון ותפקידיו	.94-96
15-16	ישיבות הדירקטוריון	.97-108
16	ועדות הדירקטוריון	.109-112
16-17	המנהל הכללי	.113-115
17	נושאי משרה	.116-117
17	המבקר הפנימי	.118-121
17	רואה החשבון המבקר	.122-125
18	תוקף פעולות ואישור עסקאות שאינן חריגות	.126-129
18	חלוקה	.130
18	דיבידנד ומניות הטבה	.131-138
19	מיזוג	.139
19	פרוטוקולים	.140-142
19-20	מרשם בעלי המניות	.143-145
20	הודעות	.146-150
20-21	פירוק החברה	.151
21	פטור מאחריות	.152
21	ביטוח אחריות	.153-154
21-22	שיפוי	.155-157
22	חיוב החברה	.158
22	שינוי תקנון	.159

פרשנות

1. בתקנון זה, מלבד אם נוסח הכתוב מצריך פירוש אחר, משמעותם של המילים והביטויים הבאים הינו כדלקמן:

- "אדם" - לרבות תאגיד (אלא אם נאמר אחרת בתקנון זה);
- "בעל מניות" - מי שהוא בעל מניות רשום ו/או בעל מניות שאינו רשום. היה וקיים מועד קובע, כהגדרתו בסעיף 182 לחוק החברות, לאותו עניין ייחשב כבעל מניות מי שהיה בעל מניות במועד הקובע.
- "בעל מניות רשום" - בעל מניות הרשום כבעל מניה במרשם בעלי המניות בחברה.
- "בעל מניות שאינו" - בעל מניות שלזכותו רשומה אצל חבר בורסה מניה ואותה מניה
- "רשום" - נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות של החברה על שם חברה לרישומים.
- "הבורסה" - הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
- "הדירקטוריון" - הדירקטוריון שנבחר כדין ובהתאם להוראות תקנון זה.
- "דירקטור" - חבר בדירקטוריון של החברה ומי שמשמש בפועל כדירקטור יהא כינויו אשר יהא.
- "חוק החברות" - חוק החברות, התשנ"ט-1999, כפי שיתוקן מזמן לזמן, וכן התקנות שהותקנו או שיותקנו מכוחו.
- "חוק ניירות ערך" - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, כפי שיתוקן מזמן לזמן, וכן התקנות שהותקנו או שיותקנו מכוחו.
- "החוק" - חוק החברות, חוק ניירות ערך, כפי שיתוקן מזמן לזמן, וכן התקנות שהותקנו או שיותקנו מכוחו, וכל חוק בר תוקף בקשר לחברות, החל על החברה אותה שעה.
- "החברה" - החברה הנזכרת לעיל.
- "המרשם" - מרשם בעלי המניות שיש לנהלו בהתאם לסעיף 127 לחוק החברות, וכן אם החברה תחזיק מרשם נוסף מחוץ לישראל - כל מרשם נוסף, בהתאם למקרה.
- "המשרד" - המשרד הרשום של החברה כפי שיהיה באותו הזמן, ואשר ישתנה מעת לעת כפי שיקבע דירקטוריון החברה.
- "כתב" - דפוס, ליטוגרפיה, צילום, מברק, טלקס, פקסימיליה, דואר אלקטרוני, וכל צורה אחרת של יצירה או הטבעה של מילים בצורה הנראית לעין.
- "ניירות ערך" - לרבות, מניות, איגרות חוב, שטרי הון, תעודות ומסמכים אחרים המקנים זכות למכור, להמיר או למכור לשכאלה.
- "פקודת החברות" - פקודת החברות [נוסח חדש], התשמ"ג-1983.
- "התקנון" - תקנון החברה כניסוחו כאן או כפי שישונה.

2. הוראות סעיפים 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 10 לחוק הפרשנות, התשמ"א-1981, יחולו בשינויים המחויבים גם על פירוש התקנון, אם אין הוראה אחרת לעניין הנדון ואם אין בעניין הנדון או בהקשרו, דבר שאינו מתיישב עם תחולה כאמור.

3. פרט לאמור בסעיף זה, תהיה לכל מילה וביטוי שבתקנון המשמעות הנודעת להם בחוק החברות אלא אם יש בהם משום סתירה לנושא הכתוב או לתוכנו.

4. הוראות שניתן להתנות עליהן תחולנה על החברה אלא אם נקבע אחרת בתקנון זה ובכל סתירה בין הוראות חוק החברות האמורות ותקנון זה תחולנה הוראות תקנון זה.
5. הפנה תקנון זה להוראה בחוק החברות והוראה זו תוקנה או בוטלה, יראו את ההוראה האמורה כבת תוקף וכאילו היתה חלק מהתקנון, אלא אם כן אסור הדבר על פי דין.
6. בכל מקום בתקנון זה בו לא צוין הרוב הנדרש לקבלת החלטה באסיפה הכללית או בדירקטוריון, יחשב הרוב הדרוש לקבלת אותה החלטה רוב רגיל.

שם החברה

7. שם החברה הוא כדלקמן :

בעברית : **ב.ס.ר. הנדסה ופיתוח בע"מ**

בלועזית : **B.S.R. ENGINEERING AND DEVELOPMENT LTD.**

מטרות החברה

8. החברה רשאית לעסוק בכל עיסוק חוקי, בכפוף למטרות החברה המפורטות בתזכיר ההתאגדות של החברה.

תכלית החברה

9. תכלית החברה היא לפעול על-פי שיקולים עסקיים להשאת רווחיה, ואולם, החברה רשאית לתרום סכום סביר למטרה ראויה, אף אם התרומה אינה במסגרת שיקוליה העסקיים כאמור לעיל, וזאת על-פי שיקול דעתו של דירקטוריון החברה.

הון המניות הרשום

10. (א) הון המניות הרשום של החברה הוא 1,000,000 ש"ח מחולק ל-100,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת (להלן : "המניות");
- (ב) כל המניות הרגילות תהיינה שוות זכויות ביניהן לכל דבר ועניין, וכל מניה רגילה, שכל דרישות התשלום בגינה נפרעו במלואן, תקנה למחזיק בה :
- (1) זכות להיות מוזמן ולהשתתף בכל האסיפות הכלליות של החברה וזכות לקול אחד בגין כל מניה רגילה שברשותו, בכל הצבעה, בכל אסיפה כללית של החברה בה השתתף ;
- (2) זכות לקבלת דיבידנדים, אם וכאשר יחולקו, וזכות לקבלת מניות הטבה, אם יחולקו ;
- (3) זכות להשתתף בחלוקת עודף נכסי החברה בעת פירוקה.

אחריות בעלי המניות

11. אחריותם של בעלי המניות מוגבלת, כמפורט בתזכיר ההתאגדות של החברה ובחוק החברות. לעניין זה, כל בעל מניות אחראי לפירעון הערך הנקוב של מניותיו בלבד. הקצתה החברה מניות בתמורה נמוכה מערכן הנקוב, תהא אחריותו של כל בעל מניות מוגבלת לפירעון סכום התמורה המופחתת בגין כל מניה שהוקצתה לו כאמור.

חברה ציבורית

12. בכפוף להוראות חוק החברות, וכל עוד ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה או כל עוד ניירות הערך של החברה שהוצעו לציבור מוחזקים על ידו, תהא החברה חברה ציבורית.

מניות

13. מבלי לפגוע בזכויות המיוחדות שניתנו קודם לכן לבעלי מניות קיימות של החברה, יכולה החברה להנפיק או להקצות מניות וניירות ערך אחרים בזכויות עדיפות או בזכויות מאוחרות או להנפיק מההון שטרם הונפק ניירות ערך בני פדיון או להנפיק מניות בזכויות מוגבלות מיוחדות אחרות או בהגבלות בקשר עם חלוקת דיבידנדים, זכויות הצבעה, או בקשר עם עניינים אחרים, כפי שתקבע החברה מדי פעם בהחלטה שתתקבל באסיפה הכללית ברוב של בעלי המניות.

14. אם בכל עת שהיא יחולק הון המניות לסוגים שונים של מניות יכולה החברה, בהחלטה שתתקבל ברוב רגיל באסיפה הכללית, מלבד אם תנאי ההנפקה של אותו סוג המניות מתנים אחרת, להמיר, להרחיב, להוסיף או לשנות באופן אחר את הזכויות, זכויות-היתר, היתרונות, ההגבלות וההוראות הקשורים או שאינם קשורים באותה עת באחד הסוגים, או כפי שייקבע בהחלטה שתתקבל באסיפה כללית ברוב רגיל של בעלי המניות מן הסוג הזה.

15. הזכויות המיוחדות המוקנות למחזיקים של מניות או סוג מניות שהוצאו, לרבות מניות בזכויות בכורה או בזכויות מיוחדות אחרות, לא ייחשבו כאילו שונו באמצעות יצירתן או הנפקתן של מניות נוספות בדרגה שווה עימן, אלא אם כן הותנה אחרת בתנאי ההקצאה של אותן מניות. ההוראות שבתקנות אלה בדבר אסיפות כלליות תחולנה, בשינויים המחויבים לפי העניין, על כל אסיפת סוג כני"ל.

16. המניות הבלתי מונפקות של החברה תהיינה בפיקוחו של הדירקטוריון אשר יוכל להקצותן עד גבול הון המניות הרשום של החברה, לאותם האנשים, תמורת מזומנים או בתמורה אחרת שלא במזומנים, באותם הסייגים והתנאים, בין למעלה מערכן הנקוב, בין בערכן הנקוב ובין (בהתאם להוראות חוק החברות) בתמורה הנמוכה מערכן הנקוב, ובאותם מועדים אשר הדירקטוריון ימצא למתאימים, ותהא לדירקטוריון הסמכות להגיש לכל אדם דרישת תשלום על מניות כני"ל איזה שהן, בערכן הנקוב או למעלה מערכן הנקוב או בתמורה הנמוכה מערכן הנקוב, במשך אותו הזמן ובאותה התמורה והתנאים אשר הדירקטוריון ימצא למתאים.

17. עם הקצאת מניות רשאי הדירקטוריון להנהיג הבדלים בין בעלי מניות ביחס לסכומי דרישות התשלום ו/או זמני פרעונם.

18. אם על פי תנאי הקצאת מניה כלשהי, יהא תשלום התמורה בגין המניה, כולה או חלקה, בשיעורים, אזי ישולם כל שיעור כזה לחברה בזמן פרעונו על ידי האדם אשר הוא הבעלים הרשום של המניות אותה עת או על ידי אפוטרופסיו.

19. החברה תוכל לשלם בכל עת שהיא עמלה לכל אדם עבור תפקידו כחתם או הסכמתו לשמש כחתם, בין ללא תנאי או על תנאי, על כל נייר ערך, לרבות סטוק איגרות חוב של החברה או על הסכמתו להחתים, בין ללא תנאי או על תנאי, על כל נייר ערך, איגרת חוב או סטוק איגרות של החברה. בכל מקרה ומקרה אפשר לשלם את העמלה או לסלקה במזומנים או בניירות ערך או באיגרות חוב או בסטוק איגרות חוב של החברה.

תעודת מניה; שטר מניה

20. כפוף להוראות חוק החברות ובהתאם להן, תעודת מניה המעידה על זכות קניין במניות תישא את חותמת החברה או את שמה המודפס, בצירוף חתימתו של דירקטור אחד ושל המזכיר, או כפי שיקבע דירקטוריון החברה מעת לעת.

21. כל בעל מניה רשום (לרבות החברה לרישומים) זכאי לקבל מהחברה, לפי בקשתו, תעודת מניה אחת בגין המניות הרשומות על שמו, או אם הדירקטוריון יאשר זאת (לאחר שישלם את הסכום אשר הדירקטוריון יקבע מזמן לזמן), כמה תעודות מניה, כל אחת על אחת או יותר ממניות כאלו; כל תעודת מניה תציין את כמות המניות שבגינן היא הוצאה ואת מספריהן הסידוריים של המניות, ערכן הנקוב של המניות והכל בכפוף להוראות חוק החברות.

22. תעודת מניה הרשומה על שמותיהם של שני בני אדם או יותר, תימסר לידי מי ששמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות, ביחס לאותה מניה, מבין שמות הבעלים המשותפים, אלא אם יורו לחברה כל הבעלים הרשומים של אותה מניה, בכתב, למוסרה לבעלים רשום אחר.
23. (א) החברה רשאית למסור שטר מניה בגין מניות שתמורתן המלאה שולמה לחברה, אשר תקנינה למחזיק בו את הזכויות למניות הנקובות בו ואת הזכות להעברתן במסירת המניה, והוראות תקנון זה בדבר העברה של מניות לא יחולו על מניות הנקובות בשטר מניה כזה;
- (ב) בעל מניה האוחז כדין בשטר מניה זכאי להחזירו לחברה לשם ביטולו והפיכתו למניה רשומה על שם; וזכאי, תמורת אגרה שיקבע הדירקטוריון, כי שמו יירשם במרשם בעלי המניות בגין המניות הנקובות בשטר המניה, וכי תוצא לו תעודת מניה על שם;
- (ג) בעל שטר מניה רשאי להפקיד את שטר המניה במשרד, וכל עוד הוא מופקד שם תהיה למפקיד הזכות לדרוש כינוס אסיפה של החברה, בהתאם וכפוף להוראות חוק החברות ותקנון זה, להיות נוכח בה, להצביע ולהשתמש בשאר הזכויות של בעל מניות בכל אסיפה המתכנסת על פי דרישתו כאמור כעבור 48 שעות לאחר ההפקדה, כאילו היה שמו רשום במרשם בעלי המניות כבעלים של המניות הכלולות בשטר המניה. לא יוכר כמפקיד המניה אלא אדם אחד, והחברה חייבת להחזיר את שטר המניה למפקיד אם ביקש זאת בכתב יומיים מראש לפחות.
- לא הופקד שטר המניה כאמור, לא תהיינה למחזיק בו הזכויות המפורטות בתקנת משנה (ג) זו, ותהיינה לו, כפוף להוראות תקנון זה, כל יתר הזכויות הנתונות לבעל מניות בחברה.
24. אם תעודת מניה או שטר מניה יאבדו או יושחתו או נפגמו, רשאי הדירקטוריון להוציא תעודת מניה או שטר מניה חדשים במקומם, ובלבד שתעודת המניה או שטר המניה לא בוטלו על ידי החברה, או שהוכח לשביעות רצון הדירקטוריון כי תעודת המניה או שטר המניה אבדו או הושמדו, והחברה קיבלה בטוחות לשביעות רצונו של הדירקטוריון, בגין כל נזק אפשרי, והכל תמורת תשלום, אם יחליט הדירקטוריון להטילו. הוראות סעיפים 20 עד 23 לעיל יחולו בשינויים המחויבים גם לגבי הנפקת תעודת מניה חדשה.

דרישות תשלום

25. הדירקטוריון יוכל, מזמן לזמן, לפי שיקול דעתו, להגיש לבעלי מניות דרישות לתשלום כל הכספים שטרם נפרעו בגין המניות אשר בידי כל אחד מבעלי המניות, ואשר על פי תנאי ההקצאה של המניות אין לפרעם בזמנים קבועים, ועל כל בעל מניות לשלם לחברה את סכום הדרישה שהוגשה לו, בזמן ובמקום כפי שנקבעו על ידי הדירקטוריון. דרישת תשלום יכולה להיות על ידי חלוקת התשלום לשיעורים. מועד דרישת התשלום יהיה מועד ההחלטה של הדירקטוריון בדבר דרישת התשלום.
26. על כל דרישת תשלום תימסר הודעה מוקדמת של ארבעה עשר (14) יום שבה יצוין שיעור התשלום, ומקום תשלומו. על אף האמור לעיל, לפני זמן הפירעון של דרישת תשלום כזו הדירקטוריון רשאי, על ידי הודעה בכתב לבעלי המניות, לבטל את הדרישה או להאריך את זמן פירעונה, ובלבד שהחלטה כאמור נתקבלה לפני זמן הפירעון של דרישת התשלום.
27. בעלים משותפים במניה יהיו אחראים יחד לתשלום כל שיעורי התשלום ודרישות התשלום המגיעים בגין מניה כזו.
28. אם על פי תנאי ההקצאה של כל מניה או באופן אחר צריך לפרוע כל סכום במועד קבוע או בשיעורי תשלום במועדים קבועים, אזי יסולק כל סכום כזה או שיעור כזה כאילו היתה זו דרישת תשלום שהוגשה כדין על ידי הדירקטוריון ואשר עליה נמסרה הודעה כדין, ותחולנה על סכום כזה או שיעור תשלום כזה כל ההוראות אשר בתקנון זה בנוגע לדרישות תשלום.
29. אם לא סולק סכום דרישת התשלום או השיעור ביום פירעונו או קודם לכן, יהיה על האדם שהינו אותה עת בעל המניה אשר בגינה הוגשה דרישת התשלום או אשר עליה מגיע שיעור התשלום, לשלם ריבית על הסכום הנזכר לעיל, בשיעור שהדירקטוריון יקבע מעת לעת, או בשיעור המותר אותה עת על פי חוק, למן היום שנקבע לתשלום עד היום בו יפרע למעשה, ואולם רשאי הדירקטוריון לוותר על תשלום הריבית, כולו או מקצתו.

30. אם ימצא הדירקטוריון לנכון, רשאי הוא לקבל מבעל מניות הרוצה להקדים כספים שטרם נדרשו או זמן פירעונם טרם הגיע וטרם סולקו על חשבון מניותיו, או חלק מהן. הדירקטוריון רשאי לשלם לבעל המניות על הכספים שהוקדמו באופן הנזכר לעיל, או על מקצתם, ריבית עד היום שבו היו הכספים צריכים להיפרע אלמלא הוקדמו, לפי שיעור שיוסכם עליו בין הדירקטוריון לבין בעל המניות.

חילוט ושעבוד מניות

31. לא שילם בעל מניה את התמורה שהתחייב לה, כולה או מקצתה, במועד ובתנאים שנקבעו, אם הוצאה דרישת תשלום ואם לאו, יוכל הדירקטוריון בכל עת למסור הודעה לאותו בעל מניות ולדרוש ממנו שישלם את הסכום שטרם שולם, בצירוף הריבית שהצטברה וכל ההוצאות שהחברה נשאה בהן בגין אי סילוק כזה.

32. ההודעה תקבע יום, שיהיה לפחות ארבעה עשר (14) יום אחרי תאריך ההודעה, ומקום או מקומות אשר בהם יש לשלם את דרישת התשלום או השיעור הנזכר לעיל, בצירוף הריבית וההוצאות כנזכר לעיל. ההודעה תציין, כי במקרה של אי תשלום בתאריך הקבוע ובמקום שצוין באותה הודעה, עלולה החברה לחלט את המניות אשר בגינן נעשתה דרישת התשלום או הגיע מועד שיעור התשלום.

33. אם לא נתמלאו הדרישות הכלולות בהודעה כנזכר לעיל, אזי בכל זמן לאחר מכן, לפני תשלום דרישת התשלום או שיעור התשלום הריבית וההוצאות המגיעות בקשר למניות אלו, יוכל הדירקטוריון על פי החלטה בנדון, לחלט את המניות שבגינן ניתנה הודעה כאמור. חילוט כזה יכלול את כל הדיבידנדים שהוכרזו ביחס למניות החלוטות ואשר לא שולמו בפועל לפני החילוט.

34. כל מניה שחולטה כך תיחשב קניינה של החברה, והדירקטוריון יהיה רשאי, בהתחשב בהוראות תקנון זה, למכרה, להקצותה מחדש או להעבירה באופן אחר כפי שיראה לנכון, והכל בכפוף להוראות חוק החברות.

35. מניות שחולטו וטרם נמכרו יהיו מניות רדומות, והן לא תקנינה זכויות כלשהן כל עוד הינן בבעלות החברה.

36. הדירקטוריון יוכל בכל עת לפני מכירה, הקצאה מחדש או העברה באופן אחר של כל מניה שחולטה כנ"ל לבטל את החילוט באותם התנאים כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון.

(א) כל בעל מניות שמניותיו חולטו יחדל להיות הבעלים של המניות שחולטו כאמור, אולם הוא ימשיך לחוב לחברה את כל דרישות התשלום, שיעורי התשלום, הריבית וההוצאות המגיעים על חשבון מניות אלו או עבורן בזמן החילוט, בצירוף הריבית על אותם הסכומים למן יום החילוט ועד יום התשלום, בשיעור המקסימלי שיהיה מותר אותה עת לפי חוק, אלא אם נמכרו המניות שחולטו והחברה קיבלה את מלוא התמורה שלה התחייב בעל המניות, בתוספת ההוצאות שנלוו למכירה;

(ב) עלתה התמורה שנתקבלה בשל מכירת המניות שחולטו על התמורה שלה התחייב בעל המניות שחולטו כאמור, זכאי בעל המניות להשבת התמורה החלקית שנתן עבורן, אם היתה כזו, כפוף להוראות הסכם ההקצאה, ובלבד שהתמורה שתיוותר בידי החברה לא תפחת ממלוא התמורה שלה יתחייב בעל המניות שחולטו, בתוספת ההוצאות שנלוו למכירה.

37. הוראות תקנון זה בדבר חילוט מניות תחולנה גם על מקרים של אי-תשלום סכום ידוע שלפי תנאי הקצאת המניה מגיע זמן פירעונו במועד קבוע, כאילו היה סכום זה עומד להיפרע בתוקף דרישת תשלום שנמסרה והודיעו על אודותיה.

38. לחברה תהיה זכות שעבוד מדרגה ראשונה על כל המניות הרשומות על שמו של כל בעל מניות, פרט למניות שנפרעו במלואן, וכן על ההכנסה ממכירתן לסילוק חובותיו והתחייבויותיו של אותו בעל מניות לחברה, בין בעצמו או יחד עם כל אחד אחר, בין שהגיע מועד הסילוק של חובות אלה או מועד הקיום של ההתחייבויות האלה, ובין שלא הגיע, יהיו מקורות החובות אשר יהיו, ולא תיווצרנה כל זכויות שבישור על כל מניה. העיכוב והשעבוד הנזכרים לעיל יחולו על כל הדיבידנדים אשר יוכרזו מזמן לזמן על המניות האלו. אלא אם הוחלט אחרת, הרישום על ידי החברה של העברת מניות ייחשב כיותר מצד החברה על השעבוד או העיכוב (אם יהיו) של המניות.

39. כדי לממש את השעבוד הנזכר לעיל יהיה הדירקטוריון רשאי למכור את המניות המשועבדות באופן אשר ייראה לו, לפי שיקול דעתו; אולם אין למכור כל מניה אלא אם עברה התקופה הנקובה בסעיף 32 לעיל, ונמסרה לבעל המניות (או למי שזכאי לפנייה עקב מותו או עקב פשיטת רגלו או פירוקו או כינוס נכסיו) הודעה בכתב האומרת כי יש בדעת החברה למכור את המניה, ובעל המניות או מי שזכאי למניה כאמור לא שילמו את החובות הנזכרים לעיל או לא מילאו או לא קיימו את ההתחייבויות הנזכרות לעיל במשך ארבעה עשר (14) יום מיום משלוח הודעה זו.
40. ההכנסה מכל מכירה כזו, לאחר סילוק הוצאות המכירה, תשמש לסילוק חובותיו ומילוי התחייבויותיו של בעל מניות כזה (לרבות החובות, ההתחייבויות וההתקשרויות שמועד סילוקן או קיומן טרם הגיע) ויחולו הוראות סעיף 36(ב) בשינויים המחויבים.
41. במקרה של מכירה לאחר חילוט או לשם הוצאה לפועל של שעבוד על ידי השימוש בסמכויות שניתנו לעיל, יהיה הדירקטוריון רשאי למנות אדם לחתום על כתב העברה של המניה שנמכרה ולרשום את הרוכש במרשם בעלי המניות כבעל המניות שנמכרו, ולאחר שנרשם שמו במרשם בעלי המניות ביחס למניות אלו, לא יעורר תוקפו של המכר, ותורתו של כל אדם שנפגע על ידי המכר תהיה רק בתביעת דמי נזק מהחברה וממנה בלבד.

העברת מניות ומסירתן

42. כל העברת מניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם בעל מניות רשום, לרבות העברה על ידי החברה לרישומים או אליה, תיעשה בכתב, ובלבד שכתב העברת מניה יחתם בחתימת יד בלבד על ידי המעביר ועל ידי הנעבר, בעצמם או על ידי באי כוחם, וכן על ידי עדים לחתימתם, והמעביר ייחשב כאילו נשאר בעל המניה עד שנרשם שמו של הנעבר במרשם בעלי המניות בגין המניה המועברת. בכפוף להוראות חוק החברות, העברת מניות לא תירשם אלא אם נמסר למשרד של החברה כתב העברה, כמפורט להלן.

כתב העברה של מניה ייערך וימולא בצורה דלהלן או באופן דומה לה ככל האפשר או בצורה רגילה או מקובלת שתאושר על ידי יושב ראש הדירקטוריון:

"אני _____, מ- _____ ("המעביר"), תמורת הסך של _____ ש"ח ששולם לי על ידי _____ מ- _____ ("מקבל העברה") מעביר בזה למקבל העברה _____ מניות _____ בנות _____ ש"ח כ"א, המסומנות במספרים _____ עד _____ ועד בכלל, של _____ בע"מ, להיות בידי מקבל העברה, מנהלי עזבונו, אפוטרופסיו, ובאי כוחו, על פי כל התנאים שלפיהם החזקתי אני אותן ערב חתימת כתב זה, ואני, מקבל העברה, מסכים בזה לקבל את המניות הנ"ל על פי התנאים הנ"ל."

ולראיה באנו על החתום ביום _____ בחודש _____ שנת _____.

מקבל העברה	המעביר
עד לחתימת מקבל העברה	עד לחתימת המעביר

43. החברה רשאית לסגור את מרשם בעלי המניות למשך אותו זמן אשר ייראה בעיני הדירקטוריון, ובלבד שלא יעלה על שלושים (30) יום בכל שנה. החברה תודיע לבעלי המניות על סגירת מרשם בעלי המניות בהתאם לקבוע בתקנון זה לעניין מסירת הודעות לבעלי המניות.

44. (א) כל כתב העברה יימסר למשרד לשם רישום, ביחד עם תעודת המניות שעומדים להעביר, אם הוצאה כזו, וכל ההוכחות האחרות שידרוש דירקטוריון החברה. כתבי העברה שיירשמו, יישארו בידי החברה, אך כל כתבי העברה אשר הדירקטוריון יסרב לרשם, יוחזרו לפי דרישה, למי שמסרם, יחד עם תעודת המניה (אם נמסרה). סירב הדירקטוריון לאשר העברת מניות, יודיע על כך למעביר לא יאוחר משלושים (30) ימים מתאריך קבלת כתב העברה;

- (ב) החברה רשאית לדרוש תשלום אגרה עבור רישום העברה, אשר יקבע על ידי דירקטוריון החברה.

45. האפוטרופוסים ומנהלי עזבונו של בעל מניה יחיד שנפטר, או, כשאין מנהלי עזבונו או אפוטרופוסים, בני האדם שיש להם זכות בתור יורשיו של בעל המניה היחיד שנפטר, יהיו היחידים שהחברה תכיר בהם בתור בעלי זכות במניה שהיתה רשומה על שם הנפטר.
46. 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, אך לא יהא בכך כדי לפטור את עזבונו של בעל משותף בנייר הערך מחובה כלשהי ביחס לנייר הערך שהחזיק בו בשותפות. נרשמה מניה על שם מספר בעלים במשותף כאמור יהיה זכאי כל אחד מהם להעביר את זכותו.
47. כל אדם שייעשה בעל זכות במניות עקב מותו של בעל מניות, יהיה זכאי, בהראותו הוכחות על קיום צוואה או מינוי אפוטרופוס או מתן צו ירושה, המעידות כי לו הזכות למניות בעל המניות שנפטר, להירשם כבעל מניות בגין מניות אלו, או יוכל, כפוף להוראות תקנון זה, להעביר את אותן מניות.
48. החברה תוכל להכיר בכונס נכסים או במפרק של בעל מניות שהוא תאגיד 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.
49. כונס הנכסים או המפרק של בעל מניות שהוא תאגיד בחיסול או בפירוק, או הנאמן בפשיטת רגל או כל כונס נכסים של בעל מניות פושט רגל, יוכל, לאחר שהמציא אותן הראיות שידרוש ממנו הדירקטוריון, המעידות כי לו הזכות למניות בעל המניות בחיסול או בפירוק או בפשיטת רגל, בהסכמת הדירקטוריון (והדירקטוריון יהיה רשאי לסרב לתת הסכמתו בלי לתת כל סיבה לסירובו) להירשם כבעל מניות בגין מניות כאלו, או יוכל, כפוף להוראות תקנון זה, להעביר אותן מניות.
50. כל האמור לעיל בדבר העברת מניות יחול על העברת ניירות ערך אחרים של החברה, בשינויים המחייבים.

ניירות ערך בני פדיון

51. החברה תהיה רשאית להנפיק או להקצות ניירות ערך הניתנים לפדיון, בכפוף להוראות תקנון זה בדבר הנפקת ניירות ערך.
52. הנפיקה החברה ניירות ערך בני פדיון רשאית היא לפדותם ולא יחולו על הפדיון מגבלות מכח הפרק השני לחלק השביעי בחוק החברות.
53. הנפיקה החברה ניירות ערך בני פדיון רשאית היא להצמיד להם מתכונותיהן של מניות, לרבות זכויות הצבעה וזכות השתתפות ברווחים.

שינוי ההון

54. החברה רשאית מזמן לזמן, על פי החלטה של האסיפה הכללית, שתתקבל ברוב רגיל, להגדיל את הון המניות הרשום שלה בסוגי מניות כפי שתקבע.
55. אלא אם נאמר אחרת בהחלטה המאשרת את הגדלת הון המניות כאמור, תחולנה על המניות החדשות הוראות תקנון זה.
56. על פי החלטה של האסיפה הכללית שתתקבל ברוב רגיל, רשאית החברה:
- א. לאחד ולחלק מחדש את הון מניותיה למניות בנות ערך נקוב גדול יותר מהערך הנקוב של המניות הקיימות, ואם היו מניותיה ללא ערך נקוב - להון המורכב ממספר קטן יותר של מניות, ובלבד שלא יהא בכך כדי לשנות את שיעורי אחזקותיהם של בעלי המניות בהון המונפק.
- לשם ביצוע כל החלטה כאמור רשאי הדירקטוריון ליישב לפי ראות עיניו כל קושי שיתעורר, ובין השאר, להוציא תעודות של שברי מניות או תעודות על שמם של מספר בעלי מניות שתכלולנה את שברי המניות המגיעים להם.

מבלי לגרוע מסמכות הדירקטוריון כאמור, הרי במקרה שכתוצאה מהאיחוד יהיו בעלי מניות שאיחוד מניותיהם מותר שברים, יהיה הדירקטוריון רשאי, באישור האסיפה הכללית שתתקבל ברוב רגיל:

(1) למכור את סך כל השברים ולמטרה זו למנות נאמן על שמו תוצאה תעודות המניות הכוללות את השברים, אשר ימכרם והתמורה שתתקבל בניכוי עמלות והוצאות תחולק לזכאים; או –

(2) להקצות לכל בעל מניות שהאיחוד מותר לגביו שבר, מניות מסוג המניות שלפני האיחוד, משולמות במלואן, במספר כזה אשר איחודן עם השבר יספיק למניה אחת מאוחדת שלמה, והקצאה כאמור תיחשב כבת תוקף סמוך לפני האיחוד; או –

(3) לקבוע כי בעלי מניות לא יהיו זכאים לקבל מניה מאוחדת בגין שבר של מניה מאוחדת, הנובע מאיחודן של מחצית או פחות ממספר המניות שאיחודן יוצר מניה מאוחדת אחת, ויהיו זכאים לקבל מניה מאוחדת בגין שבר של מניה מאוחדת הנובע מאיחודן של יותר ממחצית ממספר המניות שאיחודן יוצר מניה מאוחדת אחת;

במקרה שפעולה לפי פסקאות (2) או (3) לעיל תחייב הוצאת מניות נוספות אזי פרעון ייעשה בדרך שבה ניתן לפרוע מניות הטבה. איחוד וחלוקה כאמור לא יחשבו כשינוי זכויות המניות נשוא האיחוד והחלוקה;

ב. לחלק על ידי חלוקה מיוחדת של מניותיה הקיימות, כולן או מקצתן את הון מניותיה, כולו או מקצתו, למניות בנות ערך נקוב קטן יותר מהערך הנקוב של המניות הקיימות, ואם היו מניותיה ללא ערך נקוב - להון מונפק המורכב ממספר גדול יותר של מניות, ובלבד שלא יהא בכך כדי לשנות את שיעורי החזקותיהם של בעלי המניות בהון המונפק;

ג. לבטל הון מניות רשום שביום קבלת ההחלטה טרם הוקצה, ובלבד שאין התחייבות של החברה, לרבות התחייבות מותנית, להקצות את המניות;

ד. להפחית מניות בהון המונפק של החברה באופן שמניות אלו תבטלנה וכל התמורה ששולמה בגין ערכן הנקוב תרשם בספרי החברה כקרן הון שדינה יהיה, לכל דבר ועניין, כדין פרמיה ששולמה על המניות שיוותרו בהון המונפק של החברה;

ה. לאחד את הון המניות שלה, כולו או מקצתו, לסוג מניות אחד ובכלל זה רשאית החברה להחליט על פיצוי בעלי מניות בחברה, כולם או מקצתם, בגין איחוד ההון, בדרך של הקצאת מניות הטבה לאותם בעלי מניות;

ו. להפחית את ערכן הנקוב של מניות החברה ובמקרה זה האמור בס"ק ד' לעיל יחול, בשינויים המחויבים, גם ביחס להפחתת ערכן הנקוב של מניות החברה כאמור.

אסיפות כלליות

57. החברה תקיים אסיפה שנתית בכל שנה ולא יאוחר מתום חמישה עשר (15) חודשים לאחר האסיפה השנתית האחרונה. אסיפה כללית שאינה אסיפה שנתית תהא אסיפה מיוחדת.

58. סדר היום באסיפה השנתית יכלול את הנושאים המנויים להלן:

(א) דיון בדו"ח התקופתי של החברה, הכולל בין היתר את הדו"חות הכספיים המבוקרים של החברה ואת דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה, המוגש לאסיפה הכללית;

(ב) מינוי דירקטורים;

(ג) מינוי רואה חשבון מבקר וקבלת דיווח בדבר שכרו של רואה החשבון;

(ד) נושאים שהדירקטוריון החליט להביאם להחלטת האסיפה הכללית.

59. כל אימת שימצא הדירקטוריון לנכון, רשאי הוא לכנס אסיפה מיוחדת על פי החלטתו, וכן תכנסנה אסיפות מיוחדות על פי דרישה כאמור של שני דירקטורים או רבע מן הדירקטורים המכהנים באותו מועד או לפי דרישה של בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים (5%) מההון המונפק ואחוז אחד (1%) לפחות מזכויות ההצבעה בחברה או בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים (5%) מזכויות ההצבעה בחברה.

נדרש הדירקטוריון לזמן אסיפה מיוחדת, יזמנה בתוך עשרים ואחד (21) ימים מיום שהוגשה לו הדרישה כאמור, למועד שיקבע בהודעה על האסיפה המיוחדת, כאמור בסעיף 62(ב) להלן, ובלבד שמועד הכינוס יהיה לא יאוחר משלושים וחמישה (35) ימים ממועד פרסום ההודעה, והכל בכפוף להוראות החוק.

60. לא זימן הדירקטוריון אסיפה מיוחדת, כאמור בסעיף 59 לעיל, רשאי הדורש, וכשמדובר בבעלי מניות – גם חלק מהם שיש לו יותר ממחצית מזכויות ההצבעה שלהם, לכנס את האסיפה בעצמו, ובלבד שלא תתקיים אחרי עבור שלושה חודשים מהיום שהוגשה הדרישה כאמור, והיא תכונס, ככל האפשר, באותו האופן שבו מכונסות אסיפות בידי הדירקטוריון.

61. (א) סדר היום באסיפה כללית ייקבע בידי הדירקטוריון וייכללו בו גם נושאים שבשלם נדרש כינוסה של אסיפה מיוחדת לפי סעיף 59 לעיל וכן נושא כאמור בסעיף קטן (ב) להלן;

(ב) בעל מניה, אחד או יותר, שלו אחוז אחד (1%) לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, רשאי לבקש מהדירקטוריון לכלול נושא בסדר היום של אסיפה כללית שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה כללית, בכפוף להוראות חוק החברות;

(ג) בקשה כאמור בסעיף קטן (ב) לעיל תוגש לחברה בכתב לפחות שבעה (7) ימים לפני מתן ההודעה על כינוס האסיפה הכללית, ויצורף אליה נוסח ההחלטה המוצעת על ידי בעל המניות וזאת אלא אם נקבע אחרת על פי כל דין.

62. (א) הודעה על כינוס אסיפה כללית תפורסם בשני עיתונים יומיים לפחות, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בשפה העברית, במועד קבוע בחוק, והחברה לא תמסור כל הודעה נוספת לבעלי מניות הרשומים במרשם בעלי המניות של החברה, אלא אם נדרש הדבר על פי דין;

(ב) בהודעה על כינוס האסיפה הכללית יצוינו סוג האסיפה והפרטים הנדרשים על פי דין.

63. האסיפה הכללית רשאית ליטול סמכויות הנתונות לאורגן אחר לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות העניין. נטלה האסיפה הכללית סמכויות הנתונות לפי החוק לדירקטוריון, יחולו על בעלי המניות הזכויות, החובות והאחריות החלות על דירקטורים לעניין הפעלת אותן סמכויות, בשינויים המחויבים, ובכלל זה יחולו עליהם, בשם לב להחזקותיהם בחברה, להשתתפותם באסיפה ולאופן הצבעתם, הוראות הפרקים השלישי, הרביעי והחמישי של החלק השישי לחוק החברות.

64. פגם שנפל בתום לב בכינוס אסיפה כללית או בניהולה או פגם אחר הנובע מאי קיום הוראה או תנאי שנקבעו בחוק או בתקנון זה, לרבות לעניין אופן כינוס האסיפה הכללית או ניהולה, לא יפסול כל החלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ולא יפגום בדיונים שהתקיימו בה, בכפוף להוראות כל דין.

זכויות הצבעה

65. בעל מניות המעוניין להצביע באסיפה הכללית, יוכיח לחברה את בעלותו במניה, כנדרש על פי דין.

66. (א) החברה רשאית לקבוע מועד קובע לצורך הזכאות להשתתף ולהצביע באסיפה הכללית, ובלבד שמועד זה לא יעלה על 21 ימים לפני המועד שנקבע לקיום האסיפה הכללית ולא יפחת מ-4 ימים לפני מועד הכינוס;

(ב) על אף האמור בס"ק (א) לעיל, באסיפה כללית שעל סדר יומה נושאים המנויים בסעיף 87(א) לחוק החברות, תקבע החברה מועד קובע אשר יחול לא יותר מ-40 ימים ולא פחות מ-28 ימים לפני מועד כינוס האסיפה הכללית, אלא אם הדין יאפשר קביעת מועד קובע במועד מוקדם יותר.

67. בעל מניות קטין וכן בעל מניות שבית משפט מוסמך הכריזו פסול דין רשאים להצביע רק באמצעות אפוטרופוסיהם, וכל אפוטרופוס כאמור רשאי להצביע באמצעות בא כוח.

68. בכפוף להוראות כל דין, במקרה של בעלים במשותף למניה, רשאי כל אחד מהם להצביע בכל אסיפה, בין בעצמו ובין על ידי שלוח, ביחס למניה הזו, כאילו הוא הזכאי היחיד לה. היה והשתתפו באסיפה יותר מאחד הבעלים במשותף במניה, בין בעצמו או על ידי שלוח, יצביע זה מביניהם אשר שמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות ביחס למניה, או באישור בדבר בעלותו במניה או במסמך אחר שייקבע על ידי הדירקטוריון לעניין זה, לפי העניין. אפוטרופסים אחדים או מנהלי עזבון אחדים של בעל מניות רשום שנפטר, יחשבו לצרכי סעיף זה כבעלים במשותף במניות אלו.

69. בעלי המניות יוכלו להצביע באופן אישי או על ידי שלוח, כפי שיתונה להלן.

70. תאגיד שהוא בעל מניות בחברה רשאי להסמיך, על פי החלטת מנהליו או גוף מנהל אחר שלו, את כוחו של אותו אדם שהוא ימצא למתאים להיות נציגו בכל אסיפה כללית. אדם המוסמך כנזכר לעיל, יהא 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 של אותו אדם באסיפה.

מובהר כי האמור בתקנות 71 עד 75 להלן לעניין כתב המינוי לא יחול על הנציג המוסמך של התאגיד אלא רק על שלוח להצבעה מטעם התאגיד.

71. כל מסמך הממנה שלוח להצבעה ("כתב מינוי") יערך בכתב ויחתם על ידי הממנה או על ידי באי כוחו שיש להם סמכות בכתב לכך, ואם הממנה הוא תאגיד ייעשה המינוי בכתב חתום על ידי מורשי החתימה של התאגיד ובחותמת התאגיד או בחתימת בא כוחו המוסמך.

72. כתב המינוי, או העתק ממנו להנחת דעת דירקטוריון החברה או מי שהוסמך על ידו, יופקד במשרד או במקום המיועד לכינוס האסיפה לא פחות מ-48 שעות לפני המועד הקבוע לתחילת האסיפה בה עומד להצביע האדם הנקוב בכתב המינוי. אולם, רשאי יושב ראש האסיפה לוותר על דרישה זו לגבי כל המשתתפים לגבי אסיפה כלשהי, ולקבל את כתב המינוי שלהם או העתק הימנו, להנחת דעת יושב ראש האסיפה, עם תחילת האסיפה.

73. בעל מניות המחזיק יותר ממניה אחת יהיה זכאי למנות יותר מבא כוח אחד, כפוף להוראות להלן:

(א) כתב המינוי יציין את סוג ואת מספר המניות שבגינן הוא ניתן וכן, במקרים הנדרשים על פי דין, התייחסות לשאלת עניינו האישי של בעל המניות בהתקשרות שעל סדר יומה של האסיפה הכללית;

(ב) עלה מספר המניות מסוג כלשהו הנקובות בכתבי המינוי שניתנו על ידי בעל מניות אחד על מספר המניות מאותו סוג המוחזקות על ידיו, יהיו בטלים כל כתבי המינוי שניתנו על ידי אותו בעל מניות בגין המניות העודפות, מבלי לפגוע בתוקף ההצבעה בגין המניות המוחזקות על ידיו;

(ג) מונה רק בא כוח על ידי בעל מניות וכתב המינוי אינו מציינ את מספר וסוג המניות שבגינן הוא ניתן, יראו את כתב המינוי כאילו ניתן בגין כל המניות שבידי בעל המניות ביום הפקדת כתב המינוי בידי החברה או ביום מסירתו ליושב ראש האסיפה, בהתאם למקרה. אם כתב המינוי ניתן בגין מספר מניות פחות ממספר המניות שבידי בעל המניות, יראו את בעל המניות כאילו נמנע מהצבעה בגין יתרת המניות שבידיו, וכתב המינוי יהיה תקף רק בגין מספר המניות הנקובות בו.

74. כתב המינוי לאסיפה כללית יערך וימולא בצורה דלהלן או באופן דומה לה ככל האפשר או בצורה רגילה או מקובלת שתאושר על ידי יושב ראש הדירקטוריון:

"אני, _____, מ _____, בעל מניות ב _____, שמספר הזהות שלו/ה _____, ("החברה"), ממנה בזה את _____, שמספר הזהות שלו/ה _____, מ _____, או בהיעדרו/ה - את _____, שמספר הזהות שלו/ה _____, מ _____, או בהיעדרו/ה - את _____, שמספר הזהות שלו/ה _____, מ _____, להצביע למעניי ובשמי בגין _____ מניות מסוג _____, המוחזקות על ידי, באסיפה הכללית השנתית/המיוחדת של החברה / באסיפה של בעלי המניות מסוג _____, שתיערך ביום _____ בחודש _____ שנת _____, ובכל אסיפה נדחית מאסיפה זו.

ולראיה באתי על החתום ביום ___ בחודש _____ שנת _____.

חתימה

75. הצבעה בהתאם לכתב מינוי 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, נתקבלה במשרד החברה או על ידי יושב ראש האסיפה לפני ההצבעה.

דיונים וקבלת החלטות באסיפות כלליות

76. אין לפתוח בשום דיון באסיפה כללית אלא אם כן יהיה נוכח מניין חוקי תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחתה. להוציא מקרים בהם מותנה אחרת בחוק החברות או בתקנון זה, יתהווה מניין חוקי בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על ידי באי כוחם, לפחות שני (2) בעלי מניות המחזיקים ביחד לפחות שליש (1/3) מזכויות ההצבעה בחברה.

77. אם כעבור מחצית השעה מן המועד שנקבע לאסיפה לא יימצא המניין החוקי, היא תידחה לאותו יום בשבוע הבא, באותה שעה ובאותו מקום, או לכל מועד אחר, אם צוין בהודעה על האסיפה ובאסיפה הנדחית ידונו העניינים שלשם נקראה האסיפה הראשונה. אם באסיפה הנדחית לא יימצא מניין חוקי כעבור מחצית השעה מהמועד הקבוע לאסיפה, כי אז תתקיים האסיפה הנדחית בכל מספר משתתפים שהוא.

אם כונסה האסיפה הכללית על פי דרישת בעלי מניות, תתקיים האסיפה הנדחית רק אם נכחו בה לפחות בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים (5%) מההון המונפק ואחוז אחד (1%) לפחות מזכויות ההצבעה בחברה, או בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים (5%) מזכויות ההצבעה בחברה.

78. בכל אסיפה כללית ייבחר יושב ראש לאותה אסיפה. בחירת יושב ראש האסיפה תעשה בתחילת הדיון באסיפה, שתפתח, בכפוף לקיום מנין חוקי, על ידי מזכיר החברה או על ידי בעל מניות שמזכיר החברה הסמיך לעניין זה.

79. יושב ראש של אסיפה כללית רשאי, בהסכמת האסיפה שיש בה מניין חוקי, לדחות את האסיפה, הדיון או קבלת החלטה בנושא שפורט בסדר היום, מזמן לזמן וממקום למקום, וחייב הוא לדחותן כאמור אם האסיפה הורתה לו לעשות זאת. באסיפה הנדחית אין לדון אלא בעניינים שהיו על סדר היום ושהדיון בהם לא נסתיים או לא התחיל או שלא התקבלה לגביהם החלטה באסיפה שבה הוחלט על הדחייה.

80. כפוף להוראות כל דין, החלטה באסיפה הכללית תתקבל בהצבעה במניין קולות, באופן שכל מניה, המקנה זכות הצבעה, תקנה קול אחד. היו הקולות שקולים יראו את החלטה כנדחית.

81. החלטות האסיפה הכללית יתקבלו ברוב רגיל, אלא אם כן נקבע רוב אחר בחוק או בתקנון.

82. נוסף על החלטות שהסמכות לקבלתן נתונה לאסיפה הכללית, והמפורטות בתקנון זה ו/או בחוק החברות, החלטות החברה בעניינים הבאים יתקבלו באסיפה הכללית ברוב רגיל:

(א) שינוי תקנון זה או תזכיר ההתאגדות של החברה;

(ב) הפעלת סמכויות הדירקטוריון במקרה שהאסיפה קבעה כי נבצר מן הדירקטוריון להפעיל את סמכויותיו, וכי הפעלת סמכות מסמכויותיו חיונית לניהולה התקין של החברה כאמור בסעיף 52(א) לחוק החברות;

(ג) מינוי רואה החשבון המבקר של החברה, והפסקת העסקתו;

(ד) מינוי מנכ"ל החברה ופיטוריו;

(ה) מינוי דירקטורים לחברה ופיטוריהם;

(ו) מינוי יו"ר הדירקטוריון והפסקת כהונתו;

(ז) אישור פעולות ועסקאות הטעונות אישור האסיפה הכללית;

(ח) הגדלת הון המניות הרשום וביטולו;

- (ט) מיזוג (אלא אם מדובר בעסקה הטעונה אישור לפי סעיף 275(א) לחוק החברות);
- (י) החלטה בדבר אופן הצבעת החברה באסיפות כלליות של חברות בנות שמהותיות לפעילות החברה או חברות קשורות שמהותיות לפעילות שעל סדר יומן מינוי דירקטורים.
83. הכרזת יושב הראש כי החלטה נתקבלה פה אחד או ברוב מסוים או שנדחתה ופרוטוקול האסיפה שנחתם בידי יושב ראש האסיפה, ישמשו ראיה לכאורה לאמור בפרוטוקול.
84. הדירקטוריון רשאי מעת לעת לקבוע את החלטות האסיפה הכללית שניתן לקבלן גם בדרך של כתב הצבעה. כל עוד לא נקבע אחרת על ידי הדירקטוריון וכפוף להוראות חוק החברות ותקנותיו, החלטות האסיפה הכללית בנושאים המנויים להלן יכול שיתקבלו גם בדרך של כתב הצבעה:
- (א) מינוי דירקטורים ופיטוריהם;
- (ב) אישור פעולות או עסקאות הטעונות אישור האסיפה הכללית לפי הוראות סעיפים 255 ו-268 עד 275 לחוק החברות;
- (ג) אישור מיזוג לפי סעיף 320 לחוק החברות;
- (ד) הסמכת יושב ראש הדירקטוריון או קרובו למלא את תפקיד המנהל הכללי או להפעיל את סמכויותיו והסמכת המנהל הכללי או קרובו למלא את תפקיד יושב ראש הדירקטוריון או להפעיל את סמכויותיו, לפי סעיף 121(ג) לחוק החברות; (ה) נושאים שקבע השר בתקנות שהותקנו או שיותקנו מכוח סעיף 89 לחוק החברות.

הדירקטוריון

85. מספר חברי הדירקטוריון ייקבע מידי פעם בפעם על ידי האסיפה הכללית ברוב רגיל של בעלי המניות, או על ידי דירקטוריון החברה, ברוב רגיל של חברי הדירקטוריון, ובלבד שלא יפחת משלושה חברים ולא יעלה על שנים עשר, ובכללם הדירקטורים החיצוניים. כדירקטור בחברה יכול להתמנות יחיד בלבד ולא תאגיד.
86. (א) הדירקטורים ייבחרו בהחלטה ברוב רגיל של בעלי המניות שתתקבל באסיפה השנתית. כל דירקטור שנבחר יכהן עד לאסיפה השנתית הבאה;
- (ב) כהונתו של דירקטור תחל במועד מינויו על ידי האסיפה כאמור, אך האסיפה יכולה לקבוע מועד מינוי המאוחר ממועד האסיפה;
- (ג) האסיפה הכללית רשאית בכל עת לפטר דירקטור, ברוב רגיל של בעלי המניות, והיא רשאית להחליט אותה עת למנות במקומו אדם (שאינו תאגיד) אחר כדירקטור בחברה. לדירקטור שפיטוריו על סדר היום תינתן הזדמנות סבירה להביא את עמדתו לפני האסיפה הכללית.
87. (א) דירקטור זכאי בכל עת למנות אדם (שאינו תאגיד) לשמש כדירקטור ממלא מקומו בדירקטוריון ("דירקטור חליף"). לא ימונה כדירקטור חליף מי שאינו כשיר להתמנות כדירקטור וכן מי שמכהן כדירקטור או כדירקטור חליף אלא אם כן יותר הדבר על פי דין. ניתן למנות דירקטור חליף לחבר ועדת דירקטוריון, את מי שמכהן כדירקטור, ובלבד שהמועמד להתמנות כדירקטור חליף לחבר הועדה, אינו מכהן באותה ועדת דירקטוריון ואם הוא דירקטור חליף לדירקטור חיצוני, יהא המועמד דירקטור חיצוני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית, בהתאם לכשירותו של הדירקטור המוחלף. אולם לא ימונה דירקטור חליף לדירקטור חיצוני אלא על פי סעיף קטן (א) זה בלבד, למעט אם נקבע אחרת בחוק;
- (ב) כל עוד מינוי הדירקטור החליף בתוקף, יהא הוא זכאי לקבל הזמנות לכל ישיבת דירקטוריון (בלא שלילת זכותו של הדירקטור הממנה לקבל הזמנות) ולהשתתף ולהצביע בכל ישיבת דירקטוריון ממנה נעדר הדירקטור הממנה;
- (ג) לדירקטור החליף תהיינה, כפוף להוראות כתב המינוי שלפיו נתמנה, כל הסמכויות שישנן לדירקטור שהוא משמש ממלא מקומו, ודינו כדין דירקטור;

- (ד) דירקטור שמינה דירקטור חליף יהא זכאי בכל עת לבטל המינוי. כהונתו של דירקטור חליף תיפסק אם הדירקטור שמינהו (להלן ולעיל: "הדירקטור הממנה") הודיע לחברה בכתב על ביטול המינוי כאמור או על התפטרותו, או אם כהונתו של הדירקטור הממנה כדירקטור נפסקה בדרך אחרת;
- (ה) כל מינוי של דירקטור חליף וביטול מינויו ייעשו בהודעה בכתב לחברה.
88. דירקטור שחדל לכהן במשרתו יוכל להתמנות מחדש.
89. משרת דירקטור תתפנה מאליה בכל אחד מהמקרים הבאים:
- (א) אם התפטר או פוטר ממשרתו כאמור בסעיפים 229-231 לחוק החברות;
- (ב) אם הורשע בעבירה כאמור בסעיף 232 לחוק החברות;
- (ג) במועד מתן הודעה על הטלת אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 232 לחוק החברות;
- (ד) אם בית המשפט החליט להורות על פקיעת כהונתו כאמור בסעיף 233 לחוק החברות;
- (ה) אם הוכרז פושט רגל, ואם הוא תאגיד - החליט על פירוקו מרצון או ניתן לגביו צו פירוק;
- (ו) במותו;
- (ז) אם נעשה פסול דין;
- (ח) במועד מתן הודעה לפי סעיף 227 א או 245 לחוק החברות.
90. אם תתפנה משרת דירקטור, יהיו הדירקטורים הנותרים רשאים לפעול בכל דבר, כל עוד מספרם אינו פחות משלושה דירקטורים. פחת מספר הדירקטורים מהמספר המינימלי כאמור לעיל, לא יהיה הדירקטוריון רשאי לפעול אלא לשם כינוס אסיפה כללית למטרת מינוי דירקטורים נוספים.
91. הדירקטורים רשאים למנות באופן מיידי או למועד עתידי דירקטור או דירקטורים נוספים אשר יכהנו עד לאסיפה השנתית הבאה, ובלבד שהמספר הכולל של חברי הדירקטוריון לא יעלה על שנים עשר (12) חברים.
92. הדירקטורים יהיו זכאים לשכר וגמול בגין כהונתם בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין. דירקטור זכאי לקבל את הוצאותיו הסבירות בגין נסיעות ושאר הוצאות הקשורות בהשתתפותו בשיבות הדירקטוריון ובקיום תפקידו כחבר הדירקטוריון.
93. בחברה יכהנו לפחות שני דירקטורים חיצוניים, אשר לפחות אחד מהם הוא דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית והיתר הם בעלי כשירות מקצועית כמשמעותן בתקנות שהותקנו מכוח סעיף 240 לחוק החברות, ויחולו לעניין כהונתם, ובכלל זה התשלומים להם הם זכאים בגין כהונתם, ההוראות שנקבעו בחוק החברות לעניין זה. תקופת כהונתו הכוללת של דירקטור חיצוני בחברה לא תעלה על 9 שנים.

סמכויות הדירקטוריון ותפקידין

94. הדירקטוריון יתווה את מדיניות החברה ויפקח על ביצוע תפקידי המנהל הכללי ופעולותיו, וכן תהיה לו כל סמכות של החברה שלא הוקנתה בחוק או בתקנון לאורגן אחר.
95. הדירקטוריון יהיה רשאי לאצול את סמכויותיו למנהל הכללי ולועדה מועדות הדירקטוריון, בכפוף למגבלות על פי דין.
96. (א) הדירקטוריון רשאי ליטול סמכויות הנתונות למנהל הכללי, לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים, שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות העניין, והכל על פי שיקול דעת הדירקטוריון, בהחלטה שתתקבל ברוב קולות הדירקטורים;
- (ב) 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;

(ג) נבצר מן המנהל הכללי להפעיל את סמכויותיו, רשאי הדירקטוריון להפעילן במקומו.

ישיבות הדירקטוריון

97. הדירקטוריון יתכנס לישיבות לפי צרכי החברה, ולפחות אחת לשלושה (3) חודשים.
98. יושב ראש הדירקטוריון רשאי לכנס את הדירקטוריון בכל עת. בנוסף, רשאי דירקטור אחד לדרוש כינוס ישיבת דירקטוריון בנושא שיפורט.
99. (א) כל הודעה על זימון ישיבת דירקטוריון תוכל להינתן בעל-פה, בשיחה טלפונית, בכתב (לרבות בפקסימיליה או בדואר אלקטרוני), או באמצעות מברק, ובלבד שההודעה תינתן לפחות יום לפני המועד הקבוע לישיבה, אלא אם הסכימו רוב חברי הדירקטוריון או ממלאי מקומם (אם יהיו כאלה), במקרים דחופים, על מועד קצר יותר או על התכנסות ללא הודעה;
- (ב) דירקטור היוצא את גבולות ישראל (להלן: "דירקטור נעדר") והמעוניין לקבל בתקופת היעדרותו הודעה, ישאיר אצל מזכיר החברה פרטים מספיקים לכך שניתן יהיה להודיע לו על ישיבת הדירקטוריון בתקופת היעדרותו (דירקטור נעדר אשר השאיר פרטים אצל מזכיר החברה כמפורט לעיל ביחד עם דירקטורים הנמצאים בגבולות ישראל: "דירקטורים הזכאים לקבל הודעה");
- (ג) דירקטור נעדר שלא השאיר את פרטיו כמפורט לעיל בסעיף זה, אינו זכאי במשך שהותו מחוץ לישראל לקבל הודעה, אלא אם ביקש להעביר את ההודעה לדירקטור חליף בא כוח, שמונה על פי תקנון זה;
- (ד) תרשומת של מזכיר החברה תיחשב ראייה חלוטה למתן הודעה לדירקטור נעדר הזכאי לקבל הודעה.
100. ההודעה על ישיבת דירקטוריון תפרט את מועד הישיבה, המקום שבו תתכנס ופירוט סביר של כל הנושאים שעל סדר היום.
- סדר היום של ישיבות הדירקטוריון ייקבע בידי יושב ראש הדירקטוריון, והוא יכלול את הנושאים שקבע יושב ראש הדירקטוריון וכן כל נושא שדירקטור או שהמנהל הכללי ביקש מיושב ראש הדירקטוריון, זמן סביר בטרם כינוס ישיבת הדירקטוריון, לכלול בסדר היום.
101. המניין החוקי לפתיחת ישיבת דירקטוריון יהיה רוב חברי הדירקטוריון הזכאים לקבל הודעה ואשר אין מניעה לפי כל דין להשתתפותם ולהצבעתם בישיבת הדירקטוריון. המניין החוקי ייבדק בפתיחת הישיבה.
- על אף האמור לעיל, המניין החוקי לעניין החלטת הדירקטוריון בדבר הפסקת כהונת המבקר הפנימי לא יפחת בכל מקרה מרוב חברי הדירקטוריון.
102. יו"ר הדירקטוריון ימונה ויפוטר בידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה. יושב ראש הדירקטוריון ינהל את ישיבת הדירקטוריון. אם נעדר יושב ראש הדירקטוריון מהישיבה, או אם לא ירצה לשבת בראשה, יבחרו חברי הדירקטוריון הנוכחים בישיבה אחד מביניהם לשמש יושב ראש הישיבה, לנהל את הישיבה ולחתום על פרוטוקול הישיבה.
103. החלטות בדירקטוריון יתקבלו ברוב רגיל. בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור. ליושב ראש הדירקטוריון לא יהיה קול נוסף או מכריע.
104. כל ישיבה של דירקטוריון שנכח בה מניין חוקי, תהיה לה הרשות לקיים את כל הסמכויות, יפויי הכוח ושיקולי הדעת הנתונים באותו זמן, לפי הוראות תקנון זה, בידי הדירקטוריון או המופעלים על ידיו דרך כלל.
105. הדירקטוריון רשאי לקיים ישיבות באמצעות שימוש בכל אמצעי תקשורת ובלבד שכל הדירקטורים המשתתפים יכולים לשמוע זה את זה כל הזמן.
106. הדירקטוריון רשאי לקבל החלטות אף ללא התכנסות בפועל, ובלבד שכל הדירקטורים הזכאים לקבל הודעה והזכאים להשתתף בדיון ולהצביע בעניין שהובא להחלטה הסכימו שלא להתכנס לדיון באותו עניין. במקרה כאמור ייערך פרוטוקול ההחלטות, לרבות ההחלטה שלא להתכנס, וייחתם

בידי יושב ראש הדירקטוריון או לחילופין ירושם יושב ראש הדירקטוריון פרוטוקול ויצרף לו את חתימות הדירקטורים.

לעניין זה, "חתימת דירקטור" יכולה שתהיה בצירוף הסכמתו או התנגדותו או ציון דבר הימנעותו. במקום חתימת דירקטור רשאי יושב ראש הדירקטוריון או מזכיר החברה לצרף תרשומת בחתימתו המפרטת את אופן הצבעתו של הדירקטור.

107. החלטה ללא התכנסות בפועל החתומה על ידי יו"ר הדירקטוריון, ובלבד שכל הדירקטורים הזכאים לקבל הודעה והזכאים להשתתף בדיון ולהצביע בעניין שהובא להחלטה הסכימו לכך (ובלבד שמספרם לא יפחת משניים) או החלטה בכתב החתומה על ידי כל חברי הדירקטוריון הזכאים לקבל הודעה והזכאים להשתתף בדיון ולהצביע בעניין שהובא להחלטה (ובלבד שמספרם לא יפחת משניים), תהיה, בכפוף להוראות החוק, חוקית ובת תוקף כהחלטה שנתקבלה כהלכה בישיבת דירקטוריון שנתכנסה והתקיימה בהתאם להוראות תקנות אלה.

108. כפוף להוראות כל דין, כל הפעולות שנעשו על ידי או על פי החלטת הדירקטוריון או על ידי ישיבת ועדה של הדירקטוריון או על ידי אדם (שאינו תאגיד) המשמש כחבר הדירקטוריון, תהיינה בעלות תוקף גם אם יתגלה אחר כך כי היה איזה פגם בבחירת חברי הדירקטוריון האלה או האנשים המשמשים כאמור, או שכולם או אחד מהם היו פסולים, כאילו נבחר כל אחד מהם כחוק וכאילו היו לו הכישורים הדרושים להיות חבר הדירקטוריון או הוועדה האמורה.

ועדות הדירקטוריון

109. הדירקטוריון רשאי להקים ועדות דירקטוריון. בועדת דירקטוריון שהדירקטוריון אצל לה מסמכויותיו, לא יכהן מי שאינו חבר דירקטוריון. בועדת דירקטוריון שתפקידה לייצג לדירקטוריון או להמליץ בלבד, יכול שיכהנו גם מי שאינם חברי דירקטוריון. כפוף להוראות חוק החברות והוראות תקנון זה, הדירקטוריון רשאי למסור את סמכויותיו או חלק מהן לוועדות כאמור. בכל ועדה יכהנו שני דירקטורים לפחות.

110. כל ועדה שתוקם כאמור בסעיף 109 לעיל, חייבת בשעת השימוש בסמכויותיה למלא אחר כל ההוראות שתיקבענה על ידי הדירקטוריון. הישיבות והפעולות של כל ועדה כזו תתנהלנה לפי ההוראות הכלולות בתקנון זה לעניין הישיבות והפעולות של הדירקטוריון, כל כמה שהן מתאימות וכל כמה שלא באו במקומן הוראות שניתנו על ידי הדירקטוריון.

111. ועדת דירקטוריון תדווח לדירקטוריון באורח שוטף על החלטותיה או המלצותיה בהתאם לקביעת הדירקטוריון. החלטות או המלצות של ועדת דירקטוריון הטעונות את אישור הדירקטוריון, יובאו לידיעת הדירקטורים זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון.

112. הדירקטוריון רשאי לבטל החלטה של ועדה שמונתה על ידיו, ואולם אין בביטול כדי לפגוע בתוקפה של החלטה של ועדה שהחברה פעלה על פיה כלפי אדם אחר, שלא ידע על ביטולה.

כל הפעולות שנעשו בתום לב בישיבת הדירקטוריון או על ידי ועדה של הדירקטוריון או על ידי כל אדם הפועל כדירקטור יהיו בנות תוקף אף אם יתגלה לאחר מכן שהיה פגם במינויו של דירקטור או אדם כזה הפועל כאמור או שהם או אחד מהם היו פסולים ממש כאילו כל אדם כזה נתמנה כדין והיה כשיר להיות דירקטור.

המנהל הכללי

113. המנהל הכללי ימונה ויפוטר בידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ורשאית היא למנות יותר ממנהל כללי אחד.

114. המנהל הכללי יהיה אחראי לניהול השוטף של ענייני החברה במסגרת המדיניות שקבע הדירקטוריון וכפוף להנחיותיו ויהיו לו כל סמכויות הניהול והביצוע שלא הוקנו בחוק החברות או בתקנון זה לאורגן אחר של החברה והוא יהיה נתון לפיקוחו של הדירקטוריון.

המנהל הכללי רשאי, באישור הדירקטוריון, לאצול לאחר, הכפוף לו, מסמכויותיו. האישור יכול שיהיה כללי ומראש.

115. (א) המנהל הכללי יודיע ליושב ראש הדירקטוריון ללא דיחוי על כל עניין חריג שהוא מהותי לחברה, וכן יגיש לדירקטוריון דיווחים בנושאים, במועדים ובהיקף שיקבע הדירקטוריון. לא היה לחברה יושב ראש דירקטוריון או שנבצר ממנו למלא תפקידו, יודיע המנהל הכללי כאמור לכל חברי הדירקטוריון;
- (ב) יושב-ראש הדירקטוריון רשאי, מיוזמתו או לפי החלטת הדירקטוריון, לדרוש מהמנהל הכללי דין וחשבון בנוגע לעסקי החברה;
- (ג) הצריכו הודעה או דין וחשבון כאמור פעולה של הדירקטוריון, יזמן יושב ראש הדירקטוריון ללא דיחוי ישיבה של הדירקטוריון לצורך דיון בהודעה או החלטה על נקיטת הפעולה הנדרשת.

נושאי משרה

116. המנהל הכללי יהיה רשאי מזמן לזמן למנות לחברה נושאי משרה (למעט דירקטורים ומנהל כללי) לתפקידים קבועים, זמניים או מיוחדים, כפי שהמנהל הכללי ימצא לנכון מזמן לזמן, וכמו כן יהיה המנהל הכללי רשאי להפסיק את שירותיהם של אחד או יותר מהנוכחים מזמן לזמן ובכל זמן, לפי שיקול דעתו המוחלט.
117. המנהל הכללי יוכל לקבוע, כפוף להוראות חוק החברות, את הסמכויות והתפקידים של נושאי המשרה שמונו על ידו כאמור, וכן את תנאי כהונתם. תנאי כהונתם של נושאי המשרה יקבעו בהתאם לאמור בחוק החברות.

המבקר הפנימי

118. דירקטוריון החברה ימנה מבקר פנימי, לפי הצעת ועדת הביקורת.
119. המבקר הפנימי יבדוק, בין היתר, את תקינותן של פעולות החברה מבחינת השמירה על החוק ונוהל עסקים תקין.
120. הממונה הארגוני על המבקר הפנימי יהיה יושב ראש הדירקטוריון או אם נקבע אחרת על ידי דירקטוריון החברה, כפי שנקבע על ידי דירקטוריון החברה כאמור.
121. המבקר הפנימי יגיש לאישור הדירקטוריון, לאחר שנבחנה על ידי ועדת הביקורת, הצעה לתוכנית עבודה שנתית או תקופתית והדירקטוריון יאשר אותה בשינויים הנראים לו.

רואה החשבון המבקר

122. רואה החשבון המבקר, אחד או יותר, יתמנו בכל אסיפה שנתית וישמשו בתפקידם עד תום האסיפה השנתית שלאחריה. על אף האמור לעיל, האסיפה הכללית רשאית, בהחלטה שתתקבל ברוב רגיל למנות רואה חשבון מבקר שישימש בתפקידו לתקופה ארוכה יותר, שלא תארך מעבר לתום האסיפה השנתית השלישית שלאחר זו שבה מונה.
123. האסיפה הכללית רשאית לסיים את כהונתו של רואה החשבון המבקר בכפוף ובהתאם להוראת חוק החברות.
124. שכרו של רואה החשבון המבקר עבור פעולת הביקורת ייקבע בידי הדירקטוריון, אשר ידווח בכל אסיפה שנתית על תנאי העסקתו של רואה החשבון. ועדת הביקורת או הוועדה שמינתה החברה לבחינת דוחותיה הכספיים לפי הוראות חוק החברות, תבחן את היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר ואת שכרו ותביא המלצותיה לפני הדירקטוריון.
125. שכרו של רואה החשבון המבקר עבור שירותים נוספים לחברה שאינם פעולת ביקורת ייקבע בידי הדירקטוריון, אשר ידווח בכל אסיפה שנתית על תנאי ההתקשרות של רואה החשבון המבקר עבור השירותים הנוספים, לרבות תשלומים והתחייבויות של החברה כלפיו; לעניין סעיף זה, "רואה חשבון" – לרבות שותף, עובד קרוב של רואה חשבון ולרבות תאגיד שבשליטתו.

תוקף פעולות ואישור עסקאות שאינן חריגות

126. 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, הדירקטור חבר הועדה או המנהל הכללי, לפי העניין, או שמי מנושאי המשרה האמורים היה פסול מלכהן בתפקידו.
127. נושא משרה אשר לו עניין אישי בפעולה של החברה יגלה לחברה, זמן סביר לפני המועד לדיון באישור הפעולה את מהות ענינו האישי בפעולה, לרבות כל עובדה או מסמך מהותיים.
128. עסקה לא חריגה של חברה עם נושא משרה בה או עם בעל שליטה בה, או עסקה לא חריגה של החברה עם אדם אחר שלנושא משרה בחברה או לבעל השליטה בחברה יש בה עניין אישי, למעט עסקה הנוגעת לתנאי כהונתם והעסקתם של נושאי המשרה או של בעלי השליטה בחברה וקרוביהם, תאושר על ידי ועדת הביקורת (בכפוף להוראות הדין). אישור ועדת הביקורת יכול שיעשה על ידי מתן אישור כללי לסוג מסוים של עסקאות או על ידי אישור עסקה מסוימת.
129. עסקאות חריגות עם נושא משרה או בעל שליטה בחברה או עם אדם אחר שלנושא המשרה או בעל השליטה עניין אישי באישורן וכן עסקאות הנוגעות לתנאי כהונתם של נושאי המשרה ולתנאי כהונתם של בעלי השליטה וקרוביהם תאושרנה בדרך הקבועה על פי דין.

חלוקה

130. החלטת החברה על חלוקה תתקבל בדירקטוריון החברה, ובכפוף למגבלות על פי דין.

דיבידנד ומניות הטבה

131. כפוף לכל זכויות מיוחדות או מוגבלות המוענקות למניות כלשהן, דיבידנד או מניות הטבה יחולקו באופן יחסי לסכום ההון הנפרע על ערכן הנקוב של המניות, וזאת מבלי להתחשב בפרמיה ששולמה על המניות.
132. החברה רשאית לקבוע מועד קובע לצורך הזכות לקבלת דיבידנד, ובלבד שמועד זה יהיה מאוחר ממועד ההחלטה על חלוקת הדיבידנד.
133. הדירקטוריון רשאי לעכב כל דיבידנד, הטבה, זכויות או סכומים העומדים לתשלום בגין מניות שלגביהן יש לחברה עיכבון ו/או שיעבוד, ולהשתמש בכל סכום כאמור או לממש כל הטבה וכל זכות ולהשתמש בתמורת המימוש לשם סילוק החובות של בעל המניות האמורות בגינם יש לחברה עיכבון ו/או שיעבוד.
134. העברת מניה לא תקנה למקבל ההעברה את הזכות לדיבידנד או לכל חלוקה אחרת שהוכרז עליהם לאחר אותה ההעברה ולפני רישום ההעברה. על אף האמור לעיל, במקרה שהעברת המניות טעונה אישור הדירקטוריון, יבוא תאריך האישור במקום תאריך רישום ההעברה.
135. דיבידנד שתשלומו לא נדרש תוך תקופה של שבע (7) שנים מיום ההחלטה על חלוקתו, יראו את הזכאי לו כמוותר עליו, והוא יחזור לבעלות החברה.
136. אם לא נתנו הוראות אחרות, מותר יהיה לשלם כל דיבידנד על ידי המחאה או פקודת תשלום שישלחו בדואר לפי הכתובת הרשומה של הזכאי לו, או במקרה של בעלים משותפים רשומים, לאותו חבר ששמו רשום ראשון במרשם בעלי המניות ביחס לבעלות המשותפת. כל המחאה כזו תיערך לפקודת האדם שאליו היא נשלחת ופירעונה ישמש שחרור בנוגע לכל התשלומים שנעשו בקשר לאותה מניה.
137. הדירקטוריון רשאי לנכות מכל דיבידנד או חלוקה אחרת שעומדים לשלמם בקשר למניות שברשותו של בעל מניות, בין אם הוא בעליהן היחיד או בשותפות עם בעל מניות אחר, כל סכומי כסף המגיעים ממנו שעליו לסלקם לחברה לבדו או בשותפות עם אחר, על חשבון דרישות תשלום וכדומה.
138. הדירקטוריון רשאי על פי שיקול דעתו להפריש לקרנות מיוחדות כל סכום שהוא מרווחי החברה, או משערוך נכסיה, או חלקה היחסי בשערוך נכסי החברות המסונפות אליה ולקבוע ייעודן של קרנות אלה.

מיזוג

139. אישור מיזוג טעון רוב קולות בעלי המניות, בכפוף להוראות חוק החברות.

פרוטוקולים

140. החברה תנהל מרשם פרוטוקולים של אסיפות כלליות, אסיפות סוג, ישיבות דירקטוריון וישיבות של ועדות הדירקטוריון, ותשמור אותם במשרדה הרשום או במען אחר בישראל, שעליו הודיעה החברה לרשם, לתקופה של שבע (7) שנים ממועד האסיפה או הישיבה, לפי העניין.

141. כל פרוטוקול יכלול את הפרטים הבאים:

- (א) המועד והמקום בו נתקיימה הישיבה או האסיפה;
- (ב) שמות הנוכחים, ואם הם מיופי כוח או חליפים, שמות מייפי הכוח או הממנים ובאסיפת בעלי מניות, כמות המניות מכוחם מתקיימת הצבעה וסוגן;
- (ג) תמצית הדיונים, מהלך הדיונים וההחלטות שנתקבלו;
- (ד) הוראות שניתנו על ידי הדירקטוריון לוועדות של הדירקטוריון או למנהל הכללי;
- (ה) מסמכים, דו"חות, אישורים, חוות דעת וכיוצא באלה שהוצגו, נדונו ו/או צורפו.

142. פרוטוקול כזה של אסיפה כללית, שנחתם בידי יושב ראש האסיפה ישמש ראיה לכאורה לאמור בו. פרוטוקול ישיבת דירקטוריון או ועדת דירקטוריון שאושר ונחתם על ידי הדירקטור שניהל את הישיבה, ישמש ראיה לכאורה לאמור בו.

מרשם בעלי המניות

143. החברה תנהל מרשם בעלי מניות ותרשום בו את הפרטים הבאים:

- (א) לגבי מניות על שם -
 - (1) שמו, מספר הזהות ומענו של כל בעל מניות, הכל כפי שנמסר לחברה;
 - (2) כמות המניות וסוג המניות שבבעלותו של כל בעל מניות, בציון ערכן הנקוב, אם קיים, ואם טרם שולם על חשבון התמורה שנקבעה למניה סכום כלשהו - הסכום שטרם שולם;
 - (3) תאריך הקצאתן של המניות או מועדי העברתן לבעלי המניות, לפי העניין;
 - (4) סומנו המניות במספרים סידוריים, תצוין החברה ליד שמו של כל בעל מניות את מספרי המניות הרשומות על שמו;
 - (ב) לגבי מניות למוכ"ז -
 - (1) ציון עובדת הקצאתן של מניות למוכ"ז, מועד הקצאתן וכמות המניות שהוקצו;
 - (2) המספור של המניות למוכ"ז ושל שטרי המניה.
- בוטל שטר המניה לבקשת בעל המניות, ירשם שמו של בעל המניות במרשם העיקרי, תוך ציון מספר המניות הרשומות על שמו;
- (ג) לגבי מניות רדומות - גם את מספרן והתאריך שבו הפכו לרדומות, הכל כפי שידוע לחברה;
 - (ד) לגבי מניות שאינן מקנות זכויות הצבעה לפי סעיף 309(ב) לחוק או לפי סעיף 333(ב) לחוק - גם את מספרן ואת התאריך שבו הפכו למניות שאינן מקנות זכויות הצבעה, הכל כפי שידוע לחברה;

(ה) כל אותם פרטים אחרים אשר לפי חוק החברות או תקנון זה נדרשים או מורשים להירשם במרשם בעלי המניות.

144. החברה רשאית לנהל מרשם בעלי מניות נוסף מחוץ לישראל.

145. מרשם בעלי המניות יהיה ראיה לכאורה לנכונות הרשום בו. במקרה של סתירה בין הרשום במרשם בעלי המניות לבין תעודת מניה, ערכו הראייתי של מרשם בעלי המניות עדיף על ערכו הראייתי של תעודת המניה.

הודעות

146. הודעה בדבר כינוס אסיפה כללית תימסר כאמור בסעיף 62.

147. (א) הודעות שעל פי דין חייבת החברה במסירתן לבעלי מניותיה הרשומים במרשם בעלי המניות, בכפוף לסעיף 62 לעיל, תימסרנה לידיו של בעל המניות או תשלחנה אליו על פי הכתובת האחרונה שמסר לחברה. נשלחה הודעה באמצעות הדואר, תיחשב ההודעה כנמסרת - אם נשלחה לכתובת בישראל בתוך שבעים ושתיים (72) שעות ממועד משלוחה ואם נשלחה לכתובת בחו"ל - תוך עשרה (10) ימים ממועד משלוחה;

(ב) החברה רשאית למסור הודעה לבעלי המניות, בין אם הם מחזיקים מניות על שם ובין אם הם מחזיקים מניות למוכ"ז, על ידי פרסום הודעה בשני עיתונים יומיים בעלי תפוצה רחבה בשפה העברית כאמור בסעיף 62 לעיל, ותאריך הפרסום בעיתון ייחשב כתאריך שבו נתקבלה ההודעה על ידי בעלי המניות.

הוראות פסקה (א) לא תחולנה מקום בו החברה בחרה ליתן הודעה כאמור בס"ק (ב) זה, למעט אם חלה חובה מפורשת מכת הדין לפרסם הודעה בדרך אחרת;

(ג) אין באמור בפסקאות (א) ו-(ב) לעיל כדי להטיל כל חובה על החברה ליתן הודעה למי שלא המציא לחברה כתובת בישראל.

148. בכל אחד מהמקרים הבאים יחשב בעל מניות כמי שלא המציא לחברה כתובת:

(א) כאשר החברה שלחה לו לפי הכתובת האחרונה שהמציא מכתב בדואר רשום בו נתבקש לאשר כי הכתובת האמורה עודנה כתובתו או להודיע לחברה על כתובת חדשה, והחברה לא קיבלה תשובה תוך שלושים (30) יום ממועד משלוח ההודעה;

(ב) כאשר החברה שלחה לו לפי הכתובת האחרונה שהמציא מכתב בדואר רשום, ורשות הדואר - אגב החזרת המכתב או בלא לעשות כן - הודיעה לחברה כי אין הוא ידוע בכתובת האמורה או מכל סיבה דומה אחרת.

149. לשותפים במניה יכולה החברה ליתן הודעה בשולחה הודעה לשותף ששמו נזכר ראשון במרשם בעלי המניות לגבי אותה מניה.

150. כל מסמך או הודעה שנמסרו על ידי החברה בהתאם להוראות תקנון זה יחשבו כנמסרים כהלכה למרות פטירתו, פשיטת רגל או פירוק של אותו בעל מניות (בין אם החברה ידעה על כך ובין אם לאו), כל עוד לא נרשם אחר במקומו כבעל המניות, ומשלוח ומסירה כאמור יחשבו לכל מטרה שהיא כמספיקים לגבי כל אדם המעוניין באותן מניות.

פירוק החברה

151. במקרה של פירוק החברה, בין מרצון ובין באופן אחר, אזי - אלא אם נקבע במפורש אחרת בתקנון זה או בתנאי ההוצאה של מניה כלשהי - תחולנה ההוראות הבאות:

(א) המפרק ישתמש תחילה בכל נכסי החברה לשם פירעון חובותיה (נכסי החברה לאחר תשלום חובותיה יקראו להלן: "הנכסים העודפים");

(ב) כפוף לזכויות מיוחדות הצמודות למניות, יחלק המפרק את הנכסים העודפים בין בעלי המניות באופן יחסי פרו-רטה לערכן הנקוב של המניות;

(ג) באישור החברה בהחלטה שתקבל באסיפה הכללית ברוב קולות בעלי המניות, רשאי המפרק לחלק את הנכסים העודפים של החברה או כל חלק מהם בין בעלי המניות בעין וכן למסור כל נכס מהנכסים העודפים לידי נאמן בפקדון לזכות בעלי המניות כפי שהמפרק ימצא לנכון.

פטור מאחריות

152. (א) החברה רשאית, לפטור מראש נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה;
- (ב) על אף האמור בסעיף קטן (א), החברה אינה רשאית לפטור מראש דירקטור מאחריותו כלפיה עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה, כמשמעותה בחוק החברות.

ביטוח אחריות

153. החברה רשאית להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה בשל חבות שתוטל עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, כולה או מקצתה, בכל אחת מאלה:
- (א) הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר;
- (ב) הפרת חובת אמונים כלפיה, ובלבד שנושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה;
- (ג) חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר;
- (ד) פעולה אחרת המותרת בביטוח על פי כל דין.
154. מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 153 לעיל, החברה רשאית להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה הכרוכה בתשלומים או בהוצאות בהם יישא נושא המשרה, לפי העניין, כדלקמן:
- (א) הוצאות שהוציא בקשר עם "הליך" שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין;
- לעניין סעיף זה "הליך" – הליך לפי פרקים ח'3, ח'4 ו-ט'1 לחוק ניירות ערך והליך לפי סימן ד' לפרק הרביעי בחלק התשיעי לחוק החברות;
- (ב) תשלום לנפגע ההפרה כאמור בסעיף 52(א)1(א) לחוק ניירות ערך לפי פרק ח'4 לחוק ניירות ערך.

שיפוי

155. כפוף להוראות חוק החברות, החברה רשאית לשפות נושא משרה בה בדיעבד בשל חבות או הוצאה כמפורט בפסקאות (א) עד (ו) להלן, שהוטלה עליו או שהוציא עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה:
- (א) חבות כספית שהוטלה עליו לטובת אדם אחר על פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית משפט;
- (ב) 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 – משמעו סגירת התיק לפי סעיף 62 לחוק סדר הדין הפלילי [נוסח משולב], התשמ"ב-1982 (בסעיף קטן זה – חוק

סדר הדין הפלילי), או עיכוב הליכים בידי היועץ המשפטי לממשלה לפי סעיף 231 לחוק סדר הדין הפלילי;

"חבות כספית כחלופה להליך פלילי" – חבות כספית שהוטלה על פי חוק כחלופה להליך פלילי, לרבות קנס מינהלי לפי חוק העבירות המינהליות, התשמ"ו-1985, קנס על עבירה שנקבעה כעבירת קנס לפי הוראות חוק סדר הדין הפלילי, עיצום כספי או כופר;

(ג) 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;

(ד) הוצאות שהוציא בקשר עם "הליך", כהגדרתו בסעיף 154(א) לעיל, שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין;

(ה) תשלום לנפגע ההפרה כאמור בסעיף 52(א)(1) לחוק ניירות ערך לפי פרק ח'4 לחוק ניירות ערך;

(ו) חבות או הוצאה אחרת המותרת בשיפוי על פי כל דין.

156. החברה רשאית להתחייב מראש כלפי נושא משרה לשפותו בגין חבות או הוצאה כמפורט בסעיפים 155(ב) עד 155(ו) לעיל. כן רשאית החברה להתחייב מראש לשפות נושא משרה בה כמפורט בסעיף 155(א) לעיל, ובלבד שההתחייבות תוגבל לאירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות לשיפוי, ולסכום או לאמת מידה שהדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין, ושבהתחייבות לשיפוי יצוינו האירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות וכן הסכום או אמת המידה אשר הדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין.

157. בכל מקרה סכום השיפוי הכולל שתשלם החברה (בנוסף לסכומים שיתקבלו מחברת ביטוח, אם יתקבלו, במסגרת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה שרכשה החברה, במידה ורכשה) לכל נושאי המשרה בחברה במצטבר, על פי כל כתבי השיפוי שיוצאו להם על ידי החברה לא יעלה על 25% מההון העצמי של החברה לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים כפי שיהיו נכון למועד השיפוי.

חיוב החברה

158. (א) חתימתו של כל אדם שימונה מדי פעם בפעם על ידי הדירקטוריון באופן כללי או למקרה מיוחד בין בעצמו ובין ביחד עם אנשים נוספים, יחד חותמת החברה או שמה המודפס תחייב את החברה;

(ב) רשאי הדירקטוריון לקבוע זכויות חתימה נפרדות לגבי עסקים שונים של החברה ולגבי גובה הסכומים לגביהם מוסמכים האנשים לחתום.

שינוי תקנון

159. החברה רשאית לשנות תקנון זה בהחלטה שהתקבלה ברוב רגיל באסיפה הכללית.