

מקורות חברת מים בע"מ – אישור החלפת תזכיר התאגדות ותקנון של החברה ואישור לפי סעיף 11(א)(9) לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975

הצעה להחלטה

מ ח ל י ט י ם :

1. לאשר לפי סעיף 47(ג) לחוק המים, התשי"ט-1959 (להלן - **חוק המים**), החלטת מקורות חברת מים בע"מ (להלן - **החברה**), להחליף את תזכיר ההתאגדות ותקנון של החברה, כך שבמקום הנוסח הקיים של מסמכים אלו יבוא נוסח תזכיר ההתאגדות ותקנון המצורפים בנספח להחלטה זו.
 2. בהמשך לתיקון סעיף 89 לתקנון החברה, להטיל על צוות בראשות משרד האנרגיה ובהשתתפות משרד המשפטים, משרד האוצר ורשות המים, לבחון, בתוך 90 ימים, את אחריותו וסמכותו של שר האנרגיה במשק המים ולהציע הצעות בעניין לממשלה.
 3. לאשר לפי סעיף 11(א)(9) לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975, כי במסמכי ההנפקה של אגרות החוב המוצעות על ידי החברה לציבור (להלן - **אגרות החוב**) על פי תשקיף שתפרסם החברה (להלן - **הנפקות לציבור**) בעיקר לצורך מימון ביצוע השקעות בפיתוח משק המים, בהתאם לתכנית הפיתוח של החברה, שאושרה על ידי רשות המים, תיכלל, בין היתר, תניה המאפשרת את העמדת אגרות החוב לפירעון מידי אם המדינה חדלה להיות בעלת השליטה בחברה, וזאת ביחס לסכומים שלא יעלו על המפורט להלן. לעניין זה, "שליטה" - כמשמעה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
- במסגרת ההנפקות לציבור תהיה רשאית החברה בשנים 2019-2022 לגייס אגרות החוב בסכום של עד 7 מיליארד ₪ (מתוך סכום זה מתוכנן כי בשנת 2019 תגייס החברה, במסגרת ההנפקה לציבור, בגיוס אחד או במספר גיוסים, עד 1.5 מיליארד ש"ח), אשר יכול שיגויס אף כולו על פי מסמכי ההנפקה בעתיד, לפי שיקול דעת החברה. החברה תרשום את אגרות החוב שיונפקו במסגרת ההנפקות לציבור למסחר בבורסה בתל אביב.
- אין באישור זה כדי להוות אישור כלשהו לעסקה כלשהי של החברה או להוות אישור ככל שהוא נדרש לפי כל דין אחר.

דברי הסבר

כללי

חברת מקורות חברת מים בע"מ (להלן – **החברה**), הינה חברה ממשלתית, כמשמעותה בחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975 (להלן – **חוק החברות הממשלתיות**), אשר הוסמכה בהתאם להוראות חוק המים, התשי"ט-1959 (להלן – **חוק המים**) להיות רשות המים הארצית. בהמשך לתוכנית הפיתוח שמאושרת על ידי מועצת רשות המים ולהחלטת הממשלה מס' 4514 מיום 24.2.19 בנושא "יצירת תשתית להגדלת היקף הפיתוח במשק המים לשם התמודדות עם תקופות בצורת ותיקון החלטות הממשלה" (להלן – החלטה 4514), החברה פועלת להאצת תכנית ההשקעות שלה במשק המים, והגדלת היקף ההשקעות בהתאם לאישור רשות המים.

בימים אלה משלימה החברה את הליך הכנת התשקיף, לרבות תשקיף מדף, להצעה לציבור של איגרות חוב של החברה במטרה לגייס, בעיקרו של דבר, מימון לביצוע השקעות בפיתוח משק המים, בהתאם לתכנית הפיתוח של החברה, שמאושרת על ידי רשות המים. הנפקת אגרות החוב תהפוך את החברה לתאגיד מדווח, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ולחברת אגרות חוב (להלן – **חברת אג"ח**), כמשמעותה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן – **חוק החברות**), מהלך שיתרום להגברת השקיפות ולשיפור ההתנהלות העסקית והממשל התאגידי של החברה ויאפשר לבצע גיוסים עתידיים באמצעות הצעות נוספות לציבור בהתאם לדוחות הצעת מדף.

לשם ביצוע גיוס אגרות חוב מן הציבור הגישה החברה לרשות ניירות ערך ביום 1.4.2019, טיוטת תשקיף על בסיס דוחות כספיים של החברה ליום 31.12.2018. במסגרת ההנפקות לציבור תהיה רשאית החברה בשנים 2019-2022 לגייס אגרות חוב סכום של עד 7 מיליארד ₪ (מתוך סכום זה מתוכנן כי בשנת 2019 תגייס החברה, בגיוס אחד או במספר גיוסים, עד 1.5 מיליארד ש"ח), אשר יכול שיגויס אף כולו על פי מסמכי ההנפקה בעתיד, לפי שיקול דעת החברה. החברה תרשום את אגרות החוב שיונפקו במסגרת ההנפקות לציבור למסחר בבורסה בתל אביב.

דברי הסבר לסעיפים 1 ו-2

סעיף 47(ג) לחוק המים קובע כי: "תזכיר ההתאגדות, התקנות של רשות המים הארצית ותקנונה יפורסמו ברשומות וכל שינוי בהם טעון אישור הממשלה ופרסום ברשומות."

לקראת הפיכת החברה לתאגיד מדווח וחברת אג"ח, במסגרת גיוס אג"ח מן הציבור, נדרש להתאים את מסמכי ההתאגדות של החברה (תזכיר ותקנון), אשר הוקמה בשנת 1937 להוראות המקובלות בחברות אשר ניירות הערך שלהן נסחרות כיום בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

על כן, מוצע לאשר את החלטת החברה, להחליף את תזכיר ההתאגדות והתקנון של החברה, כך שבמקום הנוסח הקיים של מסמכים אלו יבוא נוסח תזכיר ההתאגדות והתקנון המצורפים בנספח להחלטה זו.

להלן עיקרי התיקונים בתזכיר ההתאגדות ובתקנון החברה:

1. קביעת מספר הדירקטורים המכסימלי בחברה ל-12 על מנת להתאים את מספר הדירקטורים המכסימלי למספר המכסימלי הקבוע בסעיף 17(ג1) לחוק החברות הממשלתיות ובהתאם לנהוג בחברה עד היום. יודגש כי בהתאם לתקנון החברה ניתן למנות עד 21 דירקטורים בחברה, אולם בהתאם לנהוג כיום לא ממנים בפועל יותר מ-12 דירקטורים בחברה.
- יצוין כי קביעת מספר הדירקטורים המכסימלי ל-12 תואם את מדיניות רשות החברות הממשלתיות (להלן – **רשות החברות**), לפיה, בחברה בסיווג 10, כדוגמת החברה, יכהן דירקטוריון של עד 11 חברים.
2. הוספת הבהרה לעניין דרך מינוי של דירקטורים, ובפרט של דירקטורים חיצוניים, כשירותם ותקופת כהונתם הדירקטורים, לרבות דירקטורים חיצוניים, בחברה שהינה חברה ממשלתית וחברת אג"ח, יתמנו בידי השרים, באופן ובכפוף לתנאי הכשירות, לסייגים ולהוראות שבחוק החברות הממשלתיות ובחוק החברות, ותקופת כהונתם וסיום כהונתם, יהיו בהתאם לקבוע בחוק החברות הממשלתיות וחוק החברות, לפי העניין.
3. מינוי ועדת תגמול וכן ועדה לבחינת דוחות כספיים, קביעת הרכבן ודרך פעילותן – זאת בהתאם להוראות חוק החברות, אשר יחולו על החברה לאחר הפיכת החברה לחברת אג"ח.
4. פיטורי פקידים בכירים בחברה – פיטורי פקידים בכירים, למעט פיטורי סמנכ"ל הכספים, היועץ המשפטי והמבקר הפנימי, יהיו בסמכותו של המנהל הכללי של החברה, וזאת בהתאם להוראות סעיף 251 לחוק החברות בהתייחס לחברת אג"ח. אמנם ההוראה בסעיף 251 אינה הוראה מחייבת, אולם לדעת רשות החברות ראוי כי הסמכות לסיים כהונה של פקיד בכיר בחברה ממשלתית תהיה נתונה בידי של מנכ"ל החברה הממונה על הפקיד הבכיר והמופקד על הניהול של החברה, אף אם מינוי של פקיד בכיר טעון אישור הדירקטוריון בהתאם לחוק החברות הממשלתיות. בשל חשיבות תפקידם של סמנכ"ל הכספים, היועץ המשפטי והמבקר הפנימי, פיטורי נושאי משרה אלה יהיו טעונים החלטת דירקטוריון, כאשר לעניין המבקר הפנימי יחולו גם הוראות חוק החברות וחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992, המתייחסות לרוב הנדרש בדירקטוריון לסיום כהונתו של המבקר הפנימי.
5. תיקון תקנון החברה לצורך ביטוח נושאי משרה ומתן שיפוי לנושאי משרה - לצורך ביטוח נושאי משרה ומתן התחייבות לשיפוי נושאי משרה בקשר לגיוס אג"ח ולהתקשרות בביטוח אחריות נושאי משרה, מוצע לתקן הוראות רלבנטיות של תקנון החברה כאשר הנוסח תואם את ההוראות העדכניות של חוק החברות בנושא שיפוי וביטוח נושאי המשרה.
- בנוסף, מוצע כי בהמשך לתיקון סעיף 89 לתקנון מקורות בקשר לסמכויות שהוקנו בתקנון החברה לשר האנרגיה למימוש זכות ההכרעה שהוענקה לו בחוק המים בכל ענין שהוא בגדר תפקידיה של החברה כרשות המים הארצית על פי חוק המים, יבחן צוות בראשות משרד האנרגיה ובהשתתפות משרד המשפטים, משרד האוצר ורשות המים, בתוך 90 ימים, את אחריותו וסמכותו של שר האנרגיה במשק המים ויציע הצעות בעניין לממשלה.

דברי הסבר לסעיף 3

סעיף 11(א)(9א) לחוק החברות הממשלתיות קובע, כי ההחלטה של החברה בענין כמפורט להלן טעונה אישור הממשלה:

"(9א) זכות שהעניקה חברה או התחייבות שנטלה על עצמה חברה אשר יכול שיהיה בה כדי להגביל, במישרין או בעקיפין, את הממשלה, בין בתפקידה השלטוני ובין במעמדה כבעלת מניות בחברה, לרבות בקשר עם ביצוע שינויים מבניים והפרטה, קידום התחרות והסדרת הענף בו פועלת החברה; לענין זה, "זכות או התחייבות" – לרבות זכות או התחייבות ולפיה מעשה או מחדל של הממשלה, שאינו בשליטת החברה, יקנה לצד שלישי סעדים ותרופות נגד החברה;"

כאמור, בימים אלה משלימה החברה את הליך הכנת התשקיף, לרבות תשקיף מדף, להצעה לציבור של איגרות חוב של החברה במטרה לגייס במסגרת הגיוס הראשוני על פי התשקיף סכום המיועד בעיקרו של דבר, למימון ביצוע השקעות בפיתוח משק המים.

בהתאם לסעיף 11(א)(9א) לחוק נדרש אישור הממשלה לתניות במסמכי ההנפקה העשויות להגביל, במישרין או בעקיפין את הממשלה. החברה מבקשת לכלול בשטר הנאמנות של אגרות החוב שבכוונת החברה להנפיק, תניה לענין שינוי שליטה, אשר טעונה אישור כאמור.

הרקע להכללת התניה האמורה בשטר הנאמנות הינו המלצות קודקס הרגולציה שפורסם על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, המתייחס, בין היתר, להוראות מומלצות לגופים מוסדיים המעמידים אשראי באמצעות רכישת אגרות חוב לא ממשלתיות.

בין היתר, הוראות קודקס קובעות כי ראוי שתנאי האג"ח יכללו תניות חוזיות מסוימות, שיהוו עילה להעמדת האג"ח לפירעון מיידי; העילות האמורות, כוללות, בין היתר, "שינוי שליטה" בחברה.

שינוי שליטה- אם בעלי השליטה בחברה כפי שהם במועד הנפקת אגרות החוב, ואשר מהותי למחזיקים כי יוותרו בעלי השליטה, יחדלו להיות בעלי השליטה בחברה, מכל סיבה שהיא, במישרין או בעקיפין. "שליטה" - כמשמעה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

החברה מסרה כי בעת הזו, הכללת התניה כמפורט לעיל באגרות החוב הינה מהותית לצורך גיוס ההון והכללתה אושרה בדירקטוריון החברה ביום 20 בפברואר 2019. יובהר, כי בהתאם להוראת סעיף 46 לחוק המים, החברה, אשר הוסמכה להיות רשות המים הארצית, רשאית להמשיך להיות רשות המים הארצית ובלבד שרוב המניות המקנות שליטה בה מוחזק בידי המדינה וההסתדרות הציונית העולמית או מוסדותיה. כך שמדינת ישראל תמשיך להיות בעלת השליטה בחברה ונכון לעת הזו אין החלטה לשנות מצב זה. אף שהמגבלה על העברת השליטה בחברה נקבעה בחוק, הכללת התניות האמורות במסגרת מסמכי גיוס ההון לתקופה ארוכה עלולה להגביל את הממשלה במדיניותה או פעולותיה בעתיד (נכון למועד זה בוחנת החברה תקופת אג"ח של כ-25 שנים). מכאן, ובהתחשב בחשיבות הנושא של העברת השליטה בחברה, מוצע להביא לאישור הממשלה מכוח סעיף 11(א)(9א) לחוק החברות הממשלתיות את העילה הזאת להעמדה אג"ח לפירעון מיידי.

יצוין כי גם במסגרת קודקס הרגולציה שפורסם על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, הוכרה החשיבות של הכללת תניה על שינוי שליטה.

בנסיבות אלה, ולאור דרישת חוזרי הממונה להכללת התניות האמורות, ממליצים רשות החברות ומשרד האנרגיה לממשלה לאשר לחברה לכלול בתוכנית גיוס ההון שבנדון את עילת הפירעון המוקדם המתייחסת לשינוי שליטה, כפי שפורטה בהצעת ההחלטה, וזאת ביחס לסכומים שלא יעלו על המפורט בהצעת ההחלטה.

יובהר כי, בנוסף לאמור לעיל, מבלי לגרוע מכל דין, רשאית החברה, בהתאם לשיקול דעתה, לגייס חלק מהסכום כאמור ו/או סכומים נוספים במסגרת הנפקת סדרות חדשות אשר לא כוללת עילת הפירעון המוקדם כאמור ו/או הרחבת סדרות קיימות למשקיעים מוסדיים.

יצוין בנוסף, כי במסגרת מסמכי ההנפקה של החברה תיכלל תניה שעניינה עילה להעמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב במקרה של העמדה לפירעון מיידי (שלא ביוזמת החברה) של סדרת אגרות חוב אחרת של החברה בסכום שנקבע בשטר הנאמנות. מכאן, אם במסגרת תנאי סדרות אגרות חוב אחרות של החברה, נקבעו או יקבעו הוראות המאפשרות להעמיד את החוב לפרעון מיידי בשל עילה המגבילה את הממשלה, והחוב יועמד לפרעון מיידי, אז תקום עילה להעמדה לפרעון מיידי גם ביחס למחזיקי אגרות חוב המונפקות כעת. בבדיקה שנערכה ברשות החברות ביחס לעילות פירעון מיידי בסדרות אגרות חוב שהונפקו על ידי החברה, ולא נפרעו, עד היום, לא נמצאו עילות פרעון מיידי המגבילות את הממשלה והטענות אישור הממשלה לפי סעיף 11(א9) לחוק החברות הממשלתיות. בנוסף, תתחייב החברה, למען הסר ספק, כי בטרם תנפיק החברה אגרות חוב נוספות תובא רשימת העילות לפירעון מיידי וכן כל תניה בשטר הנאמנות העשויה להצדיק בחינת העמידה בהוראות סעיף 11(א9) לחוק בקשר לחוב זה לבחינת רשות החברות לפי סעיף 11(א9) לחוק החברות הממשלתיות, וזאת לצורך קבלת אישור על פי סעיף 11(א9) לחוק, ככל שנדרש.

עוד יש להבהיר, שאם אגרות חוב או הלוואות אחרות של החברה יכללו בעתיד תניה בדומה לסעיף המפורט לעיל, המשמעות היא, שאם האג"ח הנוכחי יועמד לפרעון מיידי בשל המגבלה הקבועה בו (קרי, שינוי שליטה), תקום עילה להעמדה לפרעון מיידי גם בהלוואות האמורות, אף אם הן לא יכללו כשלעצמן את ההגבלה האמורה.

דברי ההסבר המפורטים לעיל לסעיף 3 להחלטה מהווים חוות דעת רשות החברות לפי סעיף 11(ב) לחוק החברות הממשלתיות.

קבלת החלטה בתקופת ממשלת מעבר

בהתאם להחלטות מועצת רשות המיס בדבר הגדלת תכנית הפיתוח הנדרשת בשל הבצורת במשק המיס, אשר תחייב בשנים הקרובות השקעות בהיקפים הולכים וגדלים (מהיקף פיתוח של כמיליארד ש"ח לשנה לטווח של כ-1.4-1.8 מיליארד ש"ח לשנה בין השנים 2019-2022), ובהמשך להחלטה 4514, נדרשת החברה לגייס חוב בהיקפים דומים, על מנת להיערך למימון השקעות אלה. החלטת הממשלה התקבלה בתקופת בחירות לאור הדחיפות ומשיקולים כמופיע בה.

על מנת לאפשר את אותם גיוסי חוב וכדי לחסוך ככל הניתן בעלויות המימון שלהם, אשר עשויות להתגלגל למחירי המים או להקטין את מקורות המימון להשקעות הנדרשות, חשוב לאפשר לחברה לגייס חוב ציבורי בהקדם האפשרי.

החברה מימנה עד היום את השקעותיה ממקורות עצמיים ומגיוס הון זר באמצעות הנפקת אג"ח למוסדיים. הגידול בהיקף הגיוס הנדרש באמצעות הנפקת אג"ח לציבור, יחד עם ההיקף המשמעותי של אגרות החוב של החברה שאינם סחירים (אשר נכון למועד זה עומד על כ- 7 מיליארד ₪) ומוחזקים על ידי הגופים המוסדיים אשר מוגבלים בהיקף הנכסים הלא סחירים בתיקיהם, יאפשר כניסתם של גופים רבים נוספים כמו קרנות נאמנות, מנהלי תיקים, גופי נוסטרו, סוחרים, משקיעים כשירים והציבור הרחב אשר יביאו לגידול בביקושים ויאפשרו להגדיל את היקפי הגיוס תוך כדי הורדת עלויות המימון.

להערכת יועצי רשות החברות, הריבית בהנפקה לציבור עשויה להיות נמוכה ב-0.3%-0.5% מהריבית בהנפקה לגופים מוסדיים, מה שיביא לחיסכון של עשרות מיליוני שקלים בהוצאות המימון של החברה. לשם הדגמה, כל מיליארד שקל שיגויס במשך חיים ממוצע (להלן – מח"מ) של 11.5 שנים (מח"מ סדרה 8 של החברה שהונפקה לראשונה בשנת 2011) יחסוך לחברה הוצאות מימון בסך 35-60 מיליוני ש"ח לאורך חיי האג"ח.

רשות החברות רואה נחיצות רבה בקידום ההליך, לאור אתגר הגיוס שעומד בפני החברה והחיסכון המשמעותי בהוצאות המימון, שיאפשר הפניית מקורות נוספים להשקעות בפיתוח התשתיות של החברה.

הנפקת אגרות החוב לציבור תהפוך את החברה לתאגיד מדווח, כמשמעו בחוק ניירות ערך, ולחברת אג"ח, כמשמעותה בחוק החברות, מהלך שיתרום להגברת השקיפות ולשיפור ההתנהלות העסקית והממשל התאגידי של החברה. לאור האמור לעיל, לצורך פרסום התשקיף קיימת נחיצות לקבלת ההחלטות המוצעות.

יצוין כי ההחלטה הסופית על גיוס חוב באמצעות פרסום התשקיף תתקבל בידי האורגנים המוסמכים של החברה, בתאום עם גורמי המקצוע ברשות החברות ובמשרדי הממשלה. העבודה על הכנת התשקיף על בסיס דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2018 החלה באוגוסט 2018 (ובשל אי השלמת ההליך הועברה להנפקה על בסיס הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018), וזאת זמן רב לפני קביעת המועד לקיום הבחירות שנקבע בסוף דצמבר 2018. ההחלטה על פרסום התשקיף הינה החלטה מקצועית. יצוין כי על מנת לבצע גיוס חוב על בסיס דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2018 נדרשת החברה להשלים את פרסום התשקיף, ובכלל זה קבלת ההחלטה המוצעת, המהווה, בין היתר, אישור לתיקון תקנון החברה, עד סוף חודש מאי 2019.

לבסוף, החלטה זו הינה החלטת המשך להחלטה 4514, אשר לאור דחיפותה, התקבלה אף היא בתקופת הבחירות, והיא מאפשרת להשלים אותה על ידי יצירת מקור למימון להגדלת היקף הפיתוח במשק המים.

רשות המים סבורה כי הנוסח המוצע של סעיף 2 להצעת ההחלטה למטרות הצוות, המוקם במסגרת סעיף זה, לבחינת אחריותו וסמכותו של שר האנרגיה במשק המים, בהמשך לתיקון בסעיף 89 לתקנון החברה הינו רחב מעבר לנדרש ואין לו קשר לתיקון התקנון המוצע בסעיף 89. זאת כיוון שנוסח ההצעה אינו מתייחס, בהתאם לעמדת רשות המים, לסמכויות השר

באשר להנהלה וניהולה של רשות המים הארצית, אליהם מתייחס סעיף 89 לתקנון החברה, אלא בהסמכה כללית לבחון שינויים בעניינים הנוגעים לפעילות בכלל משק המים. לפיכך, בהתאם לעמדת רשות המים, קיימת מניעה משפטית, לקבלת החלטה בנוסח זה, על ידי ממשלת מעבר, המחויבת להפעיל איפוק בהפעלת הסמכויות לגבי אותם עניינים שאין כורח ודחיפות מיוחדת לפעול בהם בתקופת המעבר.

עמדת משרד האוצר, משרד האנרגיה ורשות החברות הינה כי אין מניעה לאשר את ההחלטה בתקופת ממשלת מעבר מאחר שמדובר בהקמת צוות לצורך בחינת הנושא בלבד, אין מניעה, ונראה אף מתבקש, כי משמוקם צוות בחינה הוא יבחן את התחום בכללותו, ככל הנדרש. ממילא לא מדובר בהחלטה היוצרת מצב בלתי הפיך בפני הממשלה החדשה שתוקם בעתיד. זאת כיוון שכפי שצוין במפורש בהצעת ההחלטה, המלצותיו של הצוות המוקם, שהינו מקצועי ומאוזן בהרכבו, יובאו ממילא בהכרח בפני הממשלה שתוקם, אשר מוסמכת לדחות או לאמץ בשינויים, ככל שתחליט לפי שיקול דעתה.

לפיכך, בהתחשב בדחיפות קבלת ההחלטה לצורך ביצוע הנפקת אג"ח של החברה, כפי שהוסבר לעיל, והצורך הנובע ממנה לשנות את סעיף 89 לתקנון, ולבחון את הצורך בקביעת הסדר חלופי, אין קושי מבחינת הצורך לנהוג באיפוק בתקופת הבחירות לגבי הפעלת הסמכות הקונקרטית (הקמת צוות בינמשרדי לבחינת הנושא) ואין מניעה לקבלת החלטה בנוסח המוצע גם בתקופת כהונתה של ממשלת מעבר. לענין הקמת צוות בתקופת בחירות, ראו בסעיף 10 ואילך בהערות היועץ המשפטי לממשלה.

מצ"ב תקנון ההתאגדות ותזכיר ההתאגדות של חברה מוגבלת במניות.

תקציב

ביצוע ההחלטה אינו כרוך בהוצאה תקציבית.

השפעת ההצעה על מצבת כח אדם

ביצוע ההחלטה אינו כרוך בשינוי מצבת כוח האדם.

עמדת שרים אחרים שההצעה נוגעת לתחום סמכותם

אין.

ההיבט המשפטי

לא נדרש ייזום חקיקה חדשה או תיקון חקיקה קיימת.

החלטות קודמות של הממשלה בנושא

החלטת הממשלה מס' 4514 מיום 24.2.19 בנושא "יצירת תשתית להגדלת היקף הפיתוח במשק המים לשם התמודדות עם תקופות בצורת ותיקון החלטות הממשלה".

חלופות להצעת ההחלטה

לא רלוונטי

עמדת היועץ המשפטי של המשרד יוזם ההצעה

מצ"ב חוות דעת משפטית.

סיווגים:

סיווג ראשי : אחר

סיווג משני : שינוי

תחום פעולה עיקרי : תשתיות וסביבה

מוגש על ידי שר האוצר
ועל ידי שר האנרגיה

י"א באייר התשע"ט
16 במאי 2019

חוות דעת משפטית הנלווית להצעת החלטה ממשלה – מקורות חברת מים בע"מ – אישור החלטת תזכיר התאגדות ותקנון של החברה ואישור לפי 11(א)(9) לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975

נושא הצעת ההחלטה:

1. לאשר לפי סעיף 47(ג) לחוק המים, התשי"ט-1959 (להלן - **חוק המים**), את החלטת מקורות חברת מים בע"מ (להלן - **החברה**), להחליף את תזכיר ההתאגדות ותקנון של החברה, כך שבמקום הנוסח הקיים של מסמכים אלו יבוא נוסח תזכיר ההתאגדות ותקנון המצורפים בנספח להחלטה.
2. בהמשך לתיקון סעיף 89 לתקנון החברה המצורף, להטיל על צוות בראשות משרד האנרגיה ובהשתתפות משרד המשפטים, משרד האוצר ורשות המים, לבחון, בתוך 90 ימים, את אחריותו וסמכותו של שר האנרגיה במשק המים ולהציע הצעות בעניין לממשלה.
3. לאשר לפי חוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975 (להלן - **חוק החברות הממשלתיות**) לכלול במסמכי ההנפקה של אגרות החוב של החברה, תניה המתייחסת לפירעון מידי של אגרות החוב שיוצעו על ידי החברה אם המדינה חדלה להיות בעלת השליטה בחברה.

תמצית ההצעה בהתייחס להיבטי המשפטיים:

1. החברה, הינה חברה ממשלתית, כמשמעותה בחוק החברות הממשלתיות, אשר הוסמכה בהתאם להוראות חוק המים להיות רשות המים הארצית.
2. סעיף 47 לחוק המים, לעניין "זכות ההכרעה לשר התשתיות הלאומיות", קובע כי בתזכיר ההתאגדות של רשות המים הארצית ובתקנותיה ובתקנונה תובטח לשר התשתיות הלאומיות או למי שימנה לכך, זכות הכרעה בכל הנוגע להנהלה ולניהולה של רשות המים הארצית; להבטחת זכות זו רשאית החברה לשנות את תזכיר ההתאגדות שלה על אף האמור בכל דין אחר וזכות ההכרעה כאמור אינה ניתנת לפגיעה על ידי שינוי התזכיר התקנות או התקנון של רשות המים הארצית. בהתאם לכך נקבעה בתקנון החברה זכות הכרעה לשר. לאור הפיכתה של החברה לחברה מדווחת מוצע לתקן את התקנון מבלי לגרוע מהוראות חוק המים ומסמכויות שר האנרגיה לפי החוק.
- סעיף 47(ג) לחוק המים קובע כי: "תזכיר ההתאגדות, התקנות של רשות המים הארצית ותקנונה יפורסמו ברשומות וכל שינוי בהם טעון אישור הממשלה ופרסום ברשומות."
- מכאן תיקון תזכיר ותקנון החברה לקראת הפיכת החברה לתאגיד מדווח וחברת אגרות חוב, במסגרת גיוס אג"ח מן הציבור, טעון אישור הממשלה לפי חוק המים.
3. סעיף 11(א)(9) לחוק החברות הממשלתיות, מחייב קבלת אישור הממשלה לזכות שהעניקה חברה ממשלתית או התחייבות שנטלה על עצמה אשר יכול שיהיה בה כדי להגביל, במישרין או בעקיפין, את הממשלה, בין בתפקידה השלטוני ובין במעמדה כבעלת מניות בחברה. לפיכך, מתבקש אישור הממשלה, בנסיבות המפורטות בדברי הסבר להצעת ההחלטה, לכלול במסמכי ההנפקה של אגרות החוב לציבור, תניה המפורטת בהצעת ההחלטה, המאפשרות את העמדת אגרות החוב לפירעון מידי אם המדינה חדלה להיות בעלת השליטה בחברה, וזאת ביחס לסכומים שלא יעלו על המפורט בהצעת ההחלטה. לעניין זה, "שליטה" – כמשמעה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
- דברי הסבר להצעת ההחלטה בסעיף זה מהווים חוות דעת רשות החברות הממשלתיות (להלן - **רשות החברות**) בהתאם לסעיף 11(ב) לחוק.

קבלת החלטה בתקופת ממשלת מעבר

בהתאם להחלטות מועצת רשות המים בדבר הגדלת תכנית הפיתוח הנדרשת בשל הבצורת במשק המים, אשר תחייב בשנים הקרובות השקעות בהיקפים הולכים וגדלים (מהיקף פיתוח של כמיליארד ש"ח לשנה לטווח של כ- 1.4-1.8 מיליארד ש"ח לשנה בין השנים 2019-2022), ובהמשך ולהחלטת הממשלה מס' 4514 מיום 24.2.19

בנושא "יצירת תשתית להגדלת היקף הפיתוח במשק המים לשם התמודדות עם תקופות בצורת ותיקון החלטות הממשלה" (להלן – החלטה 4514), נדרשת החברה לגיוסי חוב בהיקפים דומים, על מנת להיערך למימון השקעות אלה. החלטת הממשלה התקבלה בתקופת בחירות לאור הדחיפות ומשיקולים כמופיע בה ולעניין זה ראו הערות היועץ המשפטי לסדר יום ממשלה – 24.2.2019 (להלן – הערות היועץ המשפטי לממשלה), המצ"ב.

על מנת לאפשר את אותם גיוסי חוב וכדי לחסוך ככל הניתן בעלויות המימון שלהם, אשר עשויות להתגלגל למחירי המים או להקטין את מקורות המימון להשקעות הנדרשות, חשוב לאפשר לחברה לגייס חוב ציבורי בהקדם האפשרי.

החברה מימנה עד היום את השקעותיה ממקורות עצמיים ומגיוס הון זר באמצעות הנפקת אג"ח למוסדיים. הגידול בהיקף הגיוס הנדרש באמצעות הנפקת אג"ח לציבור, יחד עם ההיקף המשמעותי של אגרות החוב של החברה שאינם סחירים (אשר נכון למועד זה עומד על כ- 7 מיליארד ₪) ומוחזקים על ידי גופים המוסדיים אשר מוגבלים בהיקף הנכסים הלא סחירים בתיקיהם, יאפשר כניסתם של גופים רבים נוספים כמו קרנות נאמנות, מנהלי תיקים, גופי נוסטרו, סוחרים, משקיעים כשירים והציבור הרחב אשר יביאו לגידול בביקושים ויאפשרו להגדיל את היקפי הגיוס תוך כדי הורדת עלויות המימון.

להערכת יועצי רשות החברות, הריבית בהנפקה לציבור עשויה להיות נמוכה ב-0.3%-0.5% מהריבית בהנפקה לגופים מוסדיים, מה שיביא לחיסכון של עשרות מיליוני שקלים בהוצאות המימון של החברה. לשם הדגמה, כל מיליארד שקל שיוגס במשך חיים ממוצע (להלן – מח"מ) של 11.5 שנים (מח"מ סדרה 8 של החברה שהונפקה לראשונה בשנת 2011) יחסוך לחברה הוצאות מימון בסך 35-60 מיליוני ש"ח לאורך חיי האג"ח.

רשות החברות רואה נחיצות רבה בקידום ההליך, לאור אתגר הגיוס שעומד בפני החברה והחיסכון המשמעותי בהוצאות המימון, שיאפשר הפניית מקורות נוספים להשקעות בפיתוח התשתיות של החברה.

הנפקת אגרות החוב לציבור תהפוך את החברה לתאגיד מדווח, כמשמעו בחוק ניירות ערך, ולחברת אג"ח, כמשמעותה בחוק החברות, מהלך שיתרום להגברת השקיפות ולשיפור ההתנהלות העסקית והממשל התאגידי של החברה. לאור האמור לעיל, לצורך פרסום התשקיף קיימת נחיצות לקבלת ההחלטות המוצעות.

יצוין כי ההחלטה הסופית על גיוס חוב באמצעות פרסום התשקיף תתקבל בידי האורגנים המוסמכים של החברה, בתאום עם גורמי המקצוע ברשות החברות ובמשרדי הממשלה. העבודה על הכנת התשקיף על בסיס דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2018 החלה באוגוסט 2018 (ובשל אי השלמת ההליך הועברה להנפקה על בסיס הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018), וזאת זמן רב לפני קביעת המועד לקיום הבחירות שנקבע בסוף דצמבר 2018. ההחלטה על פרסום התשקיף הינה החלטה מקצועית. יצוין כי על מנת לבצע גיוס חוב על בסיס דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2018 נדרשת החברה להשלים את פרסום התשקיף, ובכלל זה קבלת ההחלטה המוצעת, המהווה, בין היתר אישור לתיקון תקנון החברה, עד סוף חודש מאי 2019.

לבסוף, החלטה זו הינה החלטת המשך להחלטה 4514, אשר לאור דחיפותה, התקבלה אף היא בתקופת הבחירות, והיא מאפשרת להשלים אותה על ידי יצירת מקור למימון להגדלת היקף הפיתוח במשק המים.

רשות המים סבורה כי הנוסח המוצע של סעיף 2 להצעת ההחלטה למטרות הצוות, המוקם במסגרת סעיף זה, לבחינת אחריותו וסמכותו של שר האנרגיה במשק המים, בהמשך לתיקון בסעיף 89 לתקנון החברה, הינו רחב מעבר לנדרש ואין לו קשר לתיקון התקנון המוצע בסעיף 89. זאת כיוון שנוסח ההצעה אינו מתייחס, בהתאם לעמדת רשות המים, לסמכויות השר באשר להנהלה וניהולה של רשות המים הארצית, אליהם מתייחס סעיף 89 לתקנון החברה, אלא בהסמכה כללית לבחון שינויים בעניינים הנוגעים לפעילות בכלל משק המים. לפיכך, בהתאם לעמדת רשות המים, קיימת מניעה משפטית, לקבלת החלטה בנוסח זה, על ידי ממשלת מעבר, המחויבת להפעיל איפוק בהפעלת הסמכויות לגבי אותם עניינים שאין כורח ודחיפות מיוחדת לפעול בהם בתקופת המעבר.

עמדת משרד האוצר, משרד האנרגיה ורשות החברות הינה כי אין מניעה לאשר את ההחלטה בתקופת ממשלת מעבר. מאחר שמדובר בהקמת צוות לצורך בחינת הנושא בלבד, אין מניעה, ונראה אף מתבקש, כי משמוקם צוות בחינה הוא יבחן את התחום בכללותו, ככל הנדרש. ממילא לא מדובר בהחלטה היוצרת מצב בלתי הפיך בפני הממשלה החדשה שתוקם בעתיד. זאת כיוון שכפי שצוין במפורש בהצעת ההחלטה, המלצותיו של הצוות המוקם, שהינו מקצועי ומאוזן בהרכבו, יובאו ממילא בהכרח בפני הממשלה שתוקם, אשר מוסמכת לדחות או לאמץ בשינויים, ככל שתחליט לפי שיקול דעתה.

לפיכך, בהתחשב בדחיפות קבלת ההחלטה לצורך ביצוע הנפקת אג"ת של החברה, כפי שהוסבר לעיל, והצורך הנובע ממנה לשנות את סעיף 89 לתקנון, ולבחון את הצורך בקביעת הסדר חלופי, אין קושי מבחינת הצורך לנהוג באיפוק בתקופת הבחירות לגבי הפעלת הסמכות הקונקרטית (הקמת צוות בינמשרדי לבחינת הנושא) ואין מניעה לקבלת החלטה בנוסח המוצע גם בתקופת כהונתה של ממשלת מעבר. לעניין הקמת צוות בתקופת בחירות ראו בסעיף 10 ואילך בהערות היועץ המשפטי לממשלה.

קשיים משפטיים, ככל שישנם, ודרכי פתרונם:

בדברי ההסבר מפורטים הנימוקים לקבלת החלטה זו בתקופת הבחירות, כנדרש בהתאם להנחיה של היועץ המשפטי לממשלה.

עמדת היועצים המשפטיים של משרדים אחרים שהצעת ההחלטה נוגעת להם:

היועץ המשפטי של רשות המיס סבור כי קיימת מניעה משפטית בתקופת ממשלת מעבר להקמת צוות לבחינת אחריותו וסמכותו של שר האנרגיה במשק המיס בנוסח המוצע בסעיף 2 להצעה. העמדה של רשות המיס בנושא זה וכן התייחסות היועץ המשפטי של משרד האוצר, משרד האנרגיה ורשות החברות לפיה אין מניעה לקבלת החלטה בנוסח המוצע גם בתקופת כהונתה של ממשלת מעבר, מפורטות לעיל.

עמדת היועצים המשפטיים של המשרדים שהשרים העומדים בראשם מגישים את ההצעה

היועץ המשפטי של משרד האוצר, היועצת המשפטית של משרד האנרגיה והיועצת המשפטית של רשות החברות הממשלתיות, אינם רואים מניעה משפטית לקבלת ההחלטה כמוצע.

חתימה
תאריך: 15.5.19

סגן בכיר ליועץ המשפטי למשרד האוצר
תפקיד

דודי קופל

חתימה
תאריך: 15.5.19

סגן בכיר ליועצת המשפטית למשרד האנרגיה
תפקיד

רועי גולדשטיין
שם

חתימה
תאריך: 15.5.19

היועצת המשפטית לרשות החברות הממשלתיות
תפקיד

דלית זמיר
שם

תקנון ההתאגדות

של

מקורות חברת מים בע"מ

Mekorot Water Company LTD

הקדמה

1. מלבד אם תוכן הכתוב יחייב אחרת, יהא בתקנון זה פירושם של המונחים המוגדרים בחוק החברות הממשלתיות ו/או בחוק החברות או בכל תיקון להם, יהיה להם הפירוש אשר ניתן להם שם, ומילים הבאות ביחיד תכלולנה את הרבים, וכן ההיפך, ומילים הבאות בלשון זכר יכללו גם מין נקבה, ומילים המיוחסות לאנשים פרטיים תכלולנה גם גופים מאוגדים.
2. כיוון שחלות על החברה הוראות חוק החברות הממשלתיות, הוראות תקנון זה כפופות להוראות חוק החברות הממשלתיות.
3. בתקנון זה יהיה למונחים המפורטים להלן הפירוש המופיע לצידם, מלבד אם משתמעת כוונה אחרת מתוך הקשר הדברים:

"אדם" - לרבות תאגיד.

"דין" - הוראות כל דין החל במדינת ישראל.

"דירקטור חיצוני" - כמשמעותו בחוק החברות.

"הועדה לבדיקת מינויים" - כמשמעה בחוק החברות הממשלתיות.

"החברה" - משמעה מקורות חברת מים בע"מ.

"החלטה מיוחדת" - היא החלטה שהתקבלה ברוב של שלושה רבעים מבין כלל זכויות ההצבעה המשתתפות בהצבעה, באסיפה כללית שניתנה עליה הודעה כדין של שבעה ימים לפחות מראש שבה מפורשת כוונה להציע החלטה מיוחדת.

"הליך אכיפה מנהלי" - הליך לפי פרקים ח'3 (הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך), ח'4 (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה המינהלית) או ט'1 (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים) לחוק

ניירות ערך, או לפי סימן ד' לפרק הרביעי בחלק התשיעי לחוק החברות (הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך) ו/או כל הליך דומה לאלו שניתן לשפות בגינו.

"המשרד"- משמעו המשרד הרשום של החברה באותה עת, כפי שיקבע על ידי הדירקטוריון.

"המרשם"- משמעו מרשם בעלי המניות שיש לנהלו בהתאם לסעיף 127 לחוק החברות.

"התקנון"- משמעו תקנון זה כפי שישונה מעת לעת.

"השרים"- כהגדרתם בסעיף 1(א) לחוק החברות הממשלתיות.

"חוק החברות"- חוק החברות, התשנ"ט-1999, כפי שיתוקן מעת לעת.

"חוק החברות הממשלתיות"- חוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975, כפי שיתוקן מעת לעת.

"חברת איגרות חוב"- כהגדרתה בחוק החברות.

"חוק ניירות ערך"- חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, כפי שיתוקן מעת לעת.

"כתב"- דפוס וכל צורה אחרת של הדפסת מילים לרבות מסמכים שהועברו בכתב בפקסימיליה, במברק, בטלקס, בדואר אלקטרוני, במחשב או בכל אמצעי תקשורת אלקטרוני אחר, היוצר או המאפשר ליצור העתק ו/או פלט מודפס של המסמך.

"פסול דין"- מי שהוכרז כפסול דין בהתאם לחוק הכשרות המשפטית והאפוטרופסות, התשכ"ב-1962.

"רשות החברות"- רשות החברות הממשלתיות.

"שנה" ו"חודש"- לפי הלוח הגרגוריאני.

חברה פרטית וחברה ממשלתית

4. החברה הינה חברה פרטית כהגדרתה בחוק החברות, וחברה ממשלתית כהגדרתה בחוק החברות הממשלתיות.

שם החברה

5. שם החברה : בעברית : מקורות חברת מים בע"מ

באנגלית : Mekorot Water Company LTD.

מטרות החברה

6. מטרת החברה הינן כאמור בתזכיר החברה.

הגבלת אחריות

7. אחריות בעלי המניות בחברה מוגבלת, כל אחד לפירעון מלוא הסכום שהתחייב לשלמו בגין המניות שהוקצו לו בעת ההקצאה ושטרם נפרע ולתשלום סכום זה בלבד.

ההון

8. הון המניות הרשום של החברה הוא 51,000 שקל חדש והוא מחולק ל-7,500 מניות בכורה, בנות 0.002 שקל חדש כל אחת, 20,000 מניות יסוד "א", בנות 0.0001 שקל חדש כל אחת, 20,000 מניות יסוד "ב", בנות 0.0001 שקל חדש כל אחת, 20,000 מניות יסוד "ג", בנות 0.0001 שקל חדש כל אחת, 36,000,000 מניות מיוחדות בנות 0.0001 שקל חדש כל אחת, 322,000,000 מניות רגילות "א" בנות 0.0001 שקל חדש כל אחת, 1,500,000 מניות רגילות "ב" בנות 0.0001 שקל חדש כל אחת ו- 150,290,000 מניות רגילות "ג", בנות 0.0001 שקל חדש כל אחת.

9. (א) בכפיפות להוראות סעיף קטן (ב) דלהלן של תקנה זו, מניות היסוד, והן בלבד, תענקנה לבעליהן זכות הצבעה באסיפות כלליות של החברה, כפי האמור להלן בתקנון זה.

(ב) בעלי מניות הבכורה יהיו רשאים להיות נוכחים באסיפות הכלליות של החברה ולהשתתף בדיונים שיהיו בהן, אולם זכות ההצבעה תהיה להם רק בזמן שדיבידנד הבכורה השנתית ישאר בלתי משולם במשך יותר מששה חדשים אחרי סוף חודש אפריל, או אם תוצע החלטה שתפגע במישרין בזכויות המיוחדות של מניות הבכורה או החלטה לפירוק החברה; במקרים אלה יהיה לבעלי מניות הבכורה קול אחד לכל מניית בכורה שהם יחזיקו בה.

(ג) כל יתר המניות לסוגיהן לא תענקנה לבעליהן כל זכות השתתפות והצבעה באסיפות כלליות של החברה.

10. מניות היסוד, והן בלבד, תענקנה לבעליהן זכות למנות את חברי הדירקטוריון בחברה, בדרך שנקבעה בתקנון זה.

11. (א) מניות הבכורה ישאו דיבידנד בכורה קבוע ומצטבר בשיעור של 5% לשנה.

(ב) בכפוף לזכויות בעלי מניות הבכורה כאמור בתקנת משנה (א) של תקנה זו, רווחי כל שנה העומדים לחלוקה כדיבידנד יחולקו כדלקמן:

- (1) ראשית, ישולם לבעלי מניות היסוד, בעלי המניות הרגילות "א" ו-"ב" ולבעלי המניות המיוחדות דיבידנד (פרי פסו) עד כדי שיעור של 5% מהסכום שסולק על אותן המניות;

(2) לאחר מכן, ישולם לבעלי המניות הרגילות "ג" דיבידנד עד כדי שיעור של 5% מהסכום שסולק על אותן המניות;

(3) יתרת הרווחים של אותה שנה העומדים לחלוקה כדיבידנד (אם תהיה כזאת) תחולק כפי שתורה האסיפה הכללית ברוב של 75%. האסיפה הכללית תוכל להחליט שאותה יתרה תחולק בין בעלי מניות היסוד, המניות הרגילות "א", "ב" ו-"ג" והמניות המיוחדות בשיעור שווה, או בשיעורים שונים, או שתחולק רק לאחד או לשניים, לשלושה או לארבעה מבין חמשת סוגי המניות האלה, ובלבד שלא תשולם מתוך אותה יתרת דיבידנד לבעלי המניות הרגילות "ג", אלא אם משתלם מתוכה דיבידנד גם לבעלי המניות המיוחדות בשיעור שאינו קטן משיעור הדיבידנד המשתלם מתוך אותה יתרה לבעלי המניות הרגילות "ג".

12. בעל מניות מיוחדות יהיה רשאי בכל עת, על ידי הודעה בכתב לחברה, לבקש שהמניות המיוחדות המוחזקות בידו, כולן או מקצתן, תיהפכנה למניות רגילות "ג", ועם קבלת הודעה כזאת על ידי החברה תיהפכנה המניות הנקובות בהודעה למניות רגילות "ג", זכויותיהן תהיינה כזכויות המניות הרגילות "ג", אותה שעה ויחולו לגביהן מאותה שעה ואילך, כל הדינים שיחולו לגבי מניות רגילות "ג".

13. בפירוק יחולק הון החברה לפי הסדר דלקמן:

(א) ראשית ישולמו לבעלי מניות הבכורה הפיגורים - אם יהיו כאלה - של דיבידנד הבכורה עד להתחלת הפירוק בין שהוכרז עליו ובין אם לאו, וכן סכום הקרן ששולם על מניות הבכורה שברשותם.

(ב) לאחר מכן ישולם לבעליהם של כל שאר סוגי המניות (פרי פסו) סכום הקרן ששולם על מניותיהם מהסוגים כאמור.

(ג) היתרה - אם תהיה כזו - תחולק (פרי פסו) בין כל בעלי המניות בחברה.

14. כל מניות היסוד משלושת הסוגים הן שוות דרגה ושוות זכויות מכל הבחינות, וכל אימת שמדובר בתקנון זה על "מניות יסוד" הכוונה היא למניות יסוד "א", "ב" ו-"ג", מלבד אם נאמר במפורש אחרת בתקנון זה.

מניות

15. בהתחשב עם ההוראות בנדון זה הבאות בתזכיר ההתאגדות של החברה, מקום שהן קיימות, ומבלי לפגוע בזכויות המיוחדות שניתנו קודם לכן לבעלי מניות קיימים של החברה, יכולה החברה להנפיק מניות בזכויות מוקדמות או בזכויות מאוחרות או בזכויות פדיון או בזכויות מוגבלות מיוחדות אחרות או הגבלות בקשר עם חלוקת הדיבידנד, זכות-דעה, סילוק הון הקרן, או בקשר עם ענינים אחרים כפי שתקבע החברה מדי פעם בפעם על ידי החלטה מיוחדת.

16. החברה רשאית להוציא מדי פעם בפעם מניות בכורה נוספות שתעמודנה בנוגע לדיבידנד ולקרן בדרגה שווה עם מניות הבכורה המוצאות לפני כן, בין ששיעור הדיבידנד ושאר תנאי המניות הנוספות יהיו שווים לדיבידנד ולתנאי המניות הקודמים או שונים מהם.

בתנאי שהסכום הנקוב הכולל של כל מניות הבכורה שתהיינה מדי פעם במחזור לא יעלה על פי אחד וחצי מהסכום הנקוב הכולל של כל המניות המוצאות האחרות בצירוף הסכום של כל הקרנות והרזרבות שיש להן אופי של הון עצמי.

17. אם בכל עת שהיא יחולק הון המניות לסוגים שונים של מניות יכולה החברה, על ידי החלטה מיוחדת, מלבד אם תנאי ההוצאה של אותו סוג המניות מתנים אחרת, לשנות, להמיר, להרחיב, להוסיף או לשנות באופן אחר את הזכויות, הזכויות, היתרונות, ההגבלות וההוראות הקשורים או שאינם קשורים באותה עת באחד הסוגים, אם תהיה לה הסכמה בכתב מאת בעליהם של שלושה רבעים ממספר המניות שהוצאו מאותו סוג, או כפי שיוסכם בהחלטה מיוחדת שתתקבל באסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות מן הסוג הזה.

18. ההוראות שבתקנון זה בדבר אסיפות כלליות תחולנה, באותם השינויים שהמקרה יחייב, על כל אסיפה כללית מיוחדת כאמור, אבל המניין החוקי הנחוץ יהיה, בעל מניות, אחד או יותר, או באי כוחו, על פי כתב הרשאה, של 75% מן המניות המוצאות של אותו סוג.

החלטה חתומה על ידי המחזיק או המחזיקים ב-75% מהמניות המונפקות של אותו סוג יהא דינה כדין החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפת כללית מיוחדת של בעלי המניות מאותו סוג. פרט אם במקרה מסויים הסכימו אחרת בעליהם של שלושה רבעים ממניות היסוד, הרי אם בכל עת שהיא תונפקנה - בנוסף על אילו הקיימות - מניות המעניקות לבעליהן זכות דעה באסיפה כללית, תוקצנה המניות המוצאות הנ"ל אך ורק לבעלי מניות היסוד וזאת ביחס מתאים למספר מניות היסוד שבבעלותו של כל אחד מהם.

על ההסכמה האמורה תחולנה, בשינויים המחוייבים לפי הענין, הוראות תקנה 17 לעיל.

19. בכפוף להוראות כל דין ותקנון זה, תהיינה המניות בפיקוחו של הדירקטוריון והוא יהיה רשאי להקצותן או להקנותן בדרך אחרת לאותם האנשים, בכפוף לאישור האסיפה הכללית, באותם הסייגים והתנאים, בין למעלה מהערך הנקוב שלהן, בין בערך הנקוב ובין (בהתאם להוראות חוק החברות) בניכוי מערך הנקוב, ובאותם הזמנים אשר הדירקטוריון ימצא למתאימים, ועם כל הסמכות להגיש לכל איש דרישת תשלום על כל מניות שהן או בערך הנקוב או למעלה מערך, במשך אותו הזמן ובאותה התמורה אשר הדירקטוריון ימצא למתאים.

20. אם על ידי תנאי הקצאת מניה כל שהיא, יהא תשלום המניה, כולה או חלקה, בשיעורים, אזי ישולם כל שיעור כזה בשעת זמן פרעונו לחברה על ידי האדם אשר הוא הבעל הרשום של המניות באותו זמן, מזמן לזמן, או על ידי אפוטרופסיו.

21. החברה רשאית, בכל עת, לשלם דמי עמילות לכל אדם בעד חתימה על בקשה למניות, לאיגרות חוב, או לסטוק של איגרות חוב של החברה, או הסכמה לחתום על בקשה כזו (בין באופן מוחלט ובין על

תנאי), או בעד השגת חתימות כאמור או הסכמה להשגתן, אך בצורה כזו שאם דמי עמילות בקשר למניות ישולמו או יעמדו להשתלם מתוך ההון, ישמרו על התנאים והדרישות שבחוק ויקיימום. דמי העמילות ישולמו או יפרעו במזומנים או במניות, באיגרות חוב או בסטוק של איגרות חוב של החברה.

22. עם הנפקת המניות רשאי הדירקטוריון להנהיג הבדלים בין בעלי המניות הללו ביחס לסכומי דרישות התשלום ו/או זמני פרעון.

23. מלבד אם הותנה כאן אחרת, תהיה החברה רשאית להתייחס אל המחזיק הרשום של כל מניה כאל בעליה המוחלט, ובהתאם לכך לא תהיה חייבת להכיר בכל תביעה על יסוד של צדק או על יסוד אחר ביחס למניה כזאת, או ביחס לטובת הנאה מצד כל איש אחר, אלא אם תבוא פקודה מאת בית המשפט בעל שיפוט מוסמך או אם החוק ידרוש זאת.

תעודות מניות

24. התעודות על הזכות למניות תוצאנה בחותמת החברה ותשאנה חתימות של שני דירקטורים לפחות או דירקטור אחד ומזכיר החברה.

25. כל בעל מניות יהיה זכאי לקבל תוך שני חודשים מיום דרישתו תעודה אחת לגבי כל המניות מסוג אחד הרשומות בשמו, ואם ידרוש בעל המניות תעודות אחדות, כל אחת ביחס לחלק ממניותיו מאותו הסוג, לא יסרב הדירקטוריון לדרישתו אלא אם היא תהיה בלתי מתקבלת על הדעת; וכל תעודת מניות תנקוב את מספרי המניות אשר ביחס אליהן היא מוצאת וכן את הסכומים שסולקו עבורן. אולם הוראות תקנה זו לא תחולנה, אם תנאי הנפקת המניות מתנים אחרת.

26. תעודת מניות הרשומות בשמותיהם של שני אנשים או יותר תימסר לידי אותו האיש ששמו מופיע ראשונה במרשם ביחס לבעלות המשותפת.

27. אם תעודת מניה תתקלקל, תאבד או תושחת, אפשר לחדשה בתשלום, אם יוטל, ועל פי אותם תנאים בנוגע להוכחות ולערבות לנזקים, כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון.

דרישות תשלום

28. הדירקטוריון יוכל מזמן לזמן, כפי שייטב בעיניו ובכפוף לתקנה 21 לעיל, להגיש דרישות תשלום לבעלי מניות בעד כל הכספים שעוד טרם נפרעו על המניות אשר בידי כל אחד מבעלי המניות ואשר על פי תנאי ההקצאה של המניות אין לפרעם בזמנים קבועים, ועל כל בעל מניות לשלם את סכום הדרישה שהוגשה לו כך לאותם האנשים, בזמן ובמקום כפי שנקבעו על ידי הדירקטוריון. אפשר לדרוש כי דרישת תשלום בשעורים, ודרישת התשלום תיחשב כאילו הוגשה בתאריך בו התקבלה החלטת הדירקטוריון שאישרה את הגשת אותה דרישת התשלום.

29. על כל דרישת תשלום תימסר הודעה מוקדמת של 14 יום לפחות, בה יצויין למי צריך לשלם את הסכום הדרוש וזמן התשלום ומקומו, בתנאי כי לפני זמן הפרעון של דרישת התשלום יוכל הדירקטוריון, על ידי הודעה בכתב, לבטל את הדרישה או להאריך את זמן פרעונה.

30. אם על פי תנאי ההנפקה של כל מניה או באופן אחר צריך לפרוע כל סכום במועד קבוע או בשיעורי תשלום במועדים קבועים, בין אם התשלום נעשה על חשבון הקרן של המניה או בצורת פרמיה, אזי יסולק כל סכום כזה או שיעור כזה כאילו היתה זו דרישת תשלום שהוגשה כהלכה על ידי הדירקטוריון ואשר עליה נמסרה הודעה כהלכה, וכל ההוראות אשר בתקנון זה בנוגע לדרישות תשלום כאלו תחולנה לפי זה על סכום כזה או על שיעור תשלום כזה.
31. בעלים שותפים במניה יהיו אחראים, כל אחד בפני עצמו וכולם ביחד, לתשלום כל שיעורי התשלום ודרישות התשלום המגיעים בגין מניה כזאת.
32. אם לא סולק סכום דרישת התשלום או השיעור ביום פרעונו או קודם לכן, אזי על האדם שהנהו באותה שעה בעל המניה אשר עליה הוגשה דרישת התשלום או אשר עליה הגיע שיעור התשלום, לשלם ריבית על הסכום הנ"ל בשיעור המקסימלי שיהא מותר למלווה לדרוש באותה עת מאת לווה, או בשיעור אחר כפי שהדירקטוריון יקבע מזמן לזמן, למן היום שנקבע לתשלום עד הזמן שבו יפרע אותו ממש. הדירקטוריון רשאי לוותר על תשלום הריבית, כולה או מקצתה.
33. אם הדירקטוריון ימצא לנכון, רשאי הוא לקבל מבעל מניות הרוצה לשלם למפרע את הכספים, במלואם או בחלקם, המגיעים על המניות המוחזקות על ידו ואשר תשלומם טרם נדרש; כן רשאית החברה לשלם לו על הכספים ששולמו או סולקו למפרע כנ"ל, או על כל חלק מהם, אשר מזמן לזמן יעלה על סכום דרישות התשלום שנעשו עד אז על המניות אשר בקשר להן נעשה התשלום למפרע, ריבית בשיעור שיסכימו עליו הדירקטוריון ובעל מניות המשלם למפרע, בתנאי ששער הריבית לא יעלה על 6% בלי הסכמת החברה באסיפה כללית, ודירקטוריון יוכל בכל עת להחזיר את הסכום ששולם למפרע כנ"ל על ידי מתן הודעה מוקדמת של שלושה חדשים בכתב לאותו בעל מניות.

הפקעה ושעבוד

34. אם לא שילם בעל מניה איזו דרישת תשלום או איזה שיעור תשלום ביום שנקבע לתשלום או קודם לכן, אזי יוכל הדירקטוריון, בכל עת שהיא לאחר מכן במשך אותו הזמן בו נשארים דרישת התשלום או שיעור התשלום בלתי מסולקים, למסור הודעה לאותו בעל מניות ולדרוש ממנו שישלם בצירוף הריבית שהצטברה וכל ההוצאות שהחברה הוציאה בגלל אי הסילוק הזה.
35. ההודעה תקבע יום, שיהיה לפחות 14 יום אחרי תאריך ההודעה, ומקום או מקומות אשר בהם יש לשלם את דרישת התשלום או השיעור הנ"ל בצירוף ריבית והוצאות כנ"ל. המודעה תציין כמו כן, כי במקרה של אי תשלום בתאריך הקבוע או קודם לכן ובמקום שצויין באותה ההודעה, עלולות המניות אשר בקשר אתן נעשתה דרישת התשלום או הגיע מועד שיעור התשלום להיות מופקעות.
36. אם לא תתמלאנה הדרישות הכלולות בהודעה כנ"ל, אזי, בכל עת לאחר מכן, לפני תשלום דרישות התשלום או שיעורי התשלום, הריבית וההוצאות המגיעים בקשר למניות אלו, יוכל הדירקטוריון, על פי החלטה בנדון זה, להפקיע את המניות שבגינן נעשתה דרישת התשלום או הגיע מועד שיעור התשלום. הפקעה כזו תכלול גם את כל הדיבידנדים שהוכרזו ביחס למניות המופקעות ואשר לא שולמו בפועל לפני ההפקעה.

37. כל מניה שהופקעה כך תיחשב לקניינה של החברה, והדירקטוריון יהיה רשאי, בהתחשב בהוראות תקנון זה, למכרה, להקצותה מחדש או למסרה באופן אחר כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון.
38. הדירקטוריון יוכל בכל עת לפני שכל מניה שהופקעה כאמור תימכר, תוקצה מחדש או תימסר באופן אחר, לבטל את ההפקעה באותם התנאים כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון.
39. כל איש שמניותיו הופקעו כאמור יחדל להיות בעל מניה ביחס למניות המופקעות, אולם בכל זאת יהיה חייב לשלם, ועליו יהיה לשלם מיד לחברה, את כל דרישות התשלום, שיעורי התשלום, הריבית וההוצאות המגיעים על חשבון המניות האלו או עבורן בזמן ההפקעה, בצירוף הריבית על אותם הסכומים למן יום ההפקעה ועד יום התשלום בשיעור הריבית המקסימלי המותר באותה עת על פי החוק, והדירקטוריון יוכל להכריח את בעל המניה לשלם את סכומי הכסף האלה, כולם או מקצתם, אם ימצא זאת לנכון, אולם לא יהיה חייב לעשות כן.
40. הוראות התקנון הללו בנדון הפקעה תחולנה גם על מקרים של אי תשלום סכום ידוע שלפי תנאי הנפקת המניה או לפי תנאי הקצאת המניה מגיע זמן פרעונו במועד קבוע, בין אם היה זה על חשבון סכום המניה ובין אם היה זה בצורת פרמיה, כאילו היה סכום זה עומד להיפרע בתוקף דרישת תשלום שנמסרה והודיעו על אודותיה כחוק.
41. לחברה תהיה זכות שעבוד ראשון ועליון על כל המניות, מלבד אלו שסולקו במלואן, הרשומות על שם כל בעל מניה (לבדו או בשותפות עם אחרים) ועל ההכנסות ממכירתן, בשביל חובותיו, התחייבויותיו והתקשרויותיו (לבדו או בשותפות עם אחרים) כלפי החברה, בין אם מועד סילוק התשלום או הקיום שלהן הגיע או לאו. שעבוד זה יחול על כל הדיבידנדים שהוכרז עליהן מזמן לזמן בנוגע למניות אלו. אכן יכול הדירקטוריון להודיע בכל עת שהיא שמניה ידועה פטורה, כולה או מקצתה, מהוראות תקנה זו.
42. כדי להפעיל תקפו של שעבוד כזה, רשאי הדירקטוריון למכור את המניות הנמצאות בשעבוד זה בכל דרך שימצא לנכון; אך שום מכירה לא תיעשה עד אשר יגיע המועד כמפורט לעיל ועד אשר הודעה בכתב על הכוונה למכור תימסר לבעל המניות או למנהלי עזבונו או לאפוטרופוסים שלו, והוא, או הם, ימנעו מלשלם, לסלק או לקיים את החובות, ההתחייבויות וההתקשרויות במשך 7 ימים לאחר הודעה כזו.
43. ההכנסה הנקיה מכל מכירת מניות על פי תקנה 42 לעיל, לאחר ניכוי הוצאות המכירה, תשמש לסילוקם של כל החובות, ההתחייבויות וההתקשרויות של בעל המניה לחברה (לרבות החובות, ההתחייבויות וההתקשרויות שמועד סילוקם או קיומם טרם הגיע), והעודף - אם יישאר - ישולם לבעל המניות, למנהלי עזבונו, לאפוטרופסיו או לבאי כוחו.
44. בכל מכירה לאחר הפקעה או לשם הפעלת תקפו של השעבוד, תוך שימוש בסמכויות הניתנות לעיל, רשאי הדירקטוריון למנות בן אדם שיחתום תעודה של העברת המניות שנמכרו ויסדר ששמו של הקונה יירשם בקשר למניות אלו, ואין הקונה חייב להשגיח אם המכירה נעשתה בסדר או על אופן השימוש בהכנסות המכירה, ולאחר ששמו נרשם במרשם בקשר למניות אלו, תוקפה של המכירה

לא יעורער על ידי שום איש, ולא תהא זכותו על המניה נפגעת מחמת שהיה איזה פסול או פגם בהפקעתה, במכירתה או במסירתה.

45. תצהיר שלפיו המצהיר הוא דירקטור של החברה, המאשר כי התקבלה החלטה של הדירקטוריון כי מניה פלונית של החברה חולטה כדין ביום הנקוב בתצהיר, ישמש ראיה מכרעת על האמור בו כלפי כל אדם התובע לזכות במניה, ואותו תצהיר עם קבלה של החברה על התמורה, אם ניתנה, בעד המניה, במכירתה או בהעברתה, יקנו זכות במניה, ומי שהמניה נמכרה או הועברה לו יירשם כבעל המניה ואין הוא אחראי לנעשה בדמי המכר, אם ניתנו, וזכותו במניה לא תיפגע מפגם או פסול שחל בהליכי החילוט, המכירה או ההעברה.

46. אין בהוראות תקנון זה, לענין הפקעת מניות, כדי לגרוע מכל סעד שעשוי להיות לחברה כלפי בעל המניות על פי חוק החוזים (תרופות בשל הפרת חוזה), התשל"א-1970.

העברת מניות ומכירתן

47. (א) לא תירשם העברת מניות מן ההעברות המפורטות להלן, אלא אם המחזיקים לפחות 75% ממניות היסוד המוצאות של כל אחד משלושת הסוגים נתנו בכתב את הסכמתם להעברה. ואלו הן ההעברות:

- (1) העברת מניות יסוד "א" למי שאינו בעל מניות יסוד "א";
- (2) העברת מניות יסוד "ב" למי שאינו בעל מניות יסוד "ב";
- (3) העברת מניות יסוד "ג" למי שאינו בעל מניות יסוד "ג";
- (4) כל העברת מניות רגילות "ב".

(ב) לא תירשם העברת מניות רגילות "ג", בין שמקבל ההעברה הוא בעל מניות בחברה או לא אלא אם אושרה לפני כן על פי החלטה שנתקבלה בישיבת דירקטוריון.

הוראות תקנה זו תהיינה בתוקף למרות כל הוראות אחרות שבסתירה להן בתקנות אלו, והוראות התקנות האחרות שבפרק זה באות להוסיף על ההוראות שבתקנה זו ולא לגרוע מהן.

48. שום העברת מניות לא תירשם אלא אם תיעשה בכתב ושטר העברה נכון יימסר לחברה. שטר העברת מניה בחברה ייחתם על ידי המעביר ומקבל ההעברה, והמעביר ייחשב כאילו נשאר בעל המניה עד הרשם שמו של מקבל ההעברה במרשם ביחס למניה המועברת.

49. שטר ההעברה של מניה יערך בצורה דלקמן או ככל האפשר דומה לה, או בצורה רגילה או מקובלת שתאושר על ידי הדירקטוריון:

אני..... מ תמורת הסך של ש"ח ששולם לי על ידי
..... מ (שייקרא להלן "מקבל-ההעברה"), הנני מעביר בזה
למקבל-ההעברה את..... המניות בנות שקל חדש כל
אחת, של מקורות חברת מיס בע"מ, להיות בידי מקבל ההעברה, מנהלי

עזבונו, האפוטרופסים שלו ובאי כוחו, על פי כל התנאים שלפיהם החזקתי אני אותן סמוך לשעת חתימת כתב זה; ואני, מקבל-העברה, מסכים בזה לקבל את המניות כאמור על פי התנאים כאמור. ולראיה באנו על החתום ביום לחודש שנת..... חתימת המעביר : חתימת הנעבר : עד לחתימת המעביר : עד לחתימת הנעבר :

50. הדירקטוריון רשאי לסרב לרשום כל העברת מניות, שמחירן טרם סולק במלואו, לאדם שאין הוא רוצה בו, וכן יכול הוא לסרב לרשום העברה של מניות שעליהן יש לחברה זכות שעבוד. הדירקטוריון יכול כמו כן לדחות את רישום ההעברות למשך ארבעה עשר הימים האחרונים שלפני האסיפה הכללית השנתית המתאספת בכל שנה ושנה. הדירקטוריון יכול לסרב להכיר בשטר העברה עד אשר יצרפו לשטר ההעברה תעודת המניות המועברות שאליהן מתייחס השטר ועוד הוכחות כאלה שהדירקטוריון יוכל בצדק לדרוש למען ברר את זכותו של המעביר להעביר את מניותיו.

51. כל שטר העברה יישאר במשרד לשם רישום, בצירוף תעודת המניות העומדות להעברה וכן כל הוכחה אחרת אשר תדרוש החברה לאישור בעלותו על המעביר או לזכותו להעביר את המניות. שטרי העברה שיירשמו יישארו בידי החברה, אך כל שטר העברה אשר הדירקטוריון יסרב לרשמו, יוחזר לפי דרישה לאיש שמסרו, תוך 60 יום מיום קבלת ההחלטה על כך.

52. האפוטרופוס ומנהלי עזבונו של בעל מניה יחיד שנתפטר, או, כשאין מנהלי עזבונו או אפוטרופוסים, האנשים שיש להם זכות הנאה בתור יורשיו של בעל המניה היחיד שנתפטר, יהיו היחידים שהחברה תכיר בהם בתור בעלי זכות על המניה. מניה שהיא רשומה בשם שני בעלים או יותר, תכיר החברה רק בשותף החי או בשותפים החיים כאנשים אשר להם הזכות על המניות האלו או טובת הנאה בהן. אולם האמור לא יתפרש כאילו הוא משחרר את עזבונו של בעל מניות משותף שנתפטר מכל התחייבות בגין המניות.

53. החברה תוכל להכיר בכונס נכסים או המפרק של בעל מניות בחיסול או בפירוק או הנאמן בפשיטת רגל או כל כונס נכסים רשמי של בעל מניות פושט רגל כבעלי זכות למניות הרשומות בשמו של בעל מניות כזה, בהסכמת הדירקטוריון.

54. כל אדם שייעשה בעל זכות על מניות עקב מותו של איזה בעל מניות, בהראותו הוכחות על אישור צוואה או מינוי אפוטרופוס או הכרזת ירושה או כל הוכחות אחרות שהדירקטוריון ימצאן מספיקות, המעידות כי לו הזכות להופיע בתפקיד זה על פי תקנה זו, או המעידות על קנינו, יירשם כבעל מניות אלו, או יוכל, בהתחשב עם תקנות בנדון ההעברה הכלולות בזה, להעביר מניות כאלו. הדירקטוריון רשאי לסרב לרישום או לעכבו בדרך שהיה רשאי לעשות אילו הנפטר העביר את המניה לפני הפטירה.

55. מקבל הנכסים או המפרק של בעל מניות בחיסול או בפירוק או הנאמן בפשיטת רגל או כל מקבל נכסים רשמי של בעל מניות פושט רגל, בהראותו הוכחות מתאימות שהדירקטוריון ימצאן מספיקות, המעידות כי לו הזכות להופיע בתפקיד זה על פי תקנה זו או המעידות על קנינו, יוכל

בהסכמת הדירקטוריון (והדירקטוריון לא יהיה חייב לתתה) להירשם כבעל מניות אלו, או יוכל, בהתחשב עם התקנות בנדון ההעברה הכלולות לעיל, להעביר מניות כאלו.

ניירות ערך בני פדיון

56. החברה תוכל, בהתחשב עם הוראות חוק החברות וחוק החברות הממשלתיות, להנפיק ניירות ערך בני פדיון, בעלי זכויות וכפופים לתנאים, כפי שיקבע הדירקטוריון, ולפדותן.

שינוי ההון

57. בכפוף להוראות חוק החברות הממשלתיות וחוק החברות, החברה רשאית מזמן לזמן, על פי החלטה מיוחדת, להגדיל את הון מניותיה על ידי יצירת מניות חדשות, בין אם כל המניות שהוחלט על הנפקתן הונפקו עד לאותו זמן ובין אם לאו, ובין אם כל המניות שהונפקו עד לאותו זמן נדרשו לתשלום במלואן, ובין אם לאו, וההגדלה תהיה בסכום כזה ותחולק למניות בעלות ערך נקוב כזה, ותונפקנה באותם הסייגים והתנאים ובאותן הזכויות וזכויות נוספות עליהן, ככל אשר תורה ההחלטה המיוחדת על יצירת המניות. החלטה זו תוכל גם להסמיק את הדירקטוריון לקבוע את התנאים, ההגבלות, הזכויות וזכויות היתר שתהיינה צמודות למניות החדשות.

58. מלבד אם נאמר אחרת בהחלטה המיוחדת המאשרת את הגדלת הון המניות, תהיינה המניות החדשות נתונות לאותן ההוראות עצמן בדבר תשלום דרישות התשלום, זכות השעבוד, הפקעה, העברה, מסירה ואחרת החלות על המניות של הון המניות המקורי.

59. החברה תוכל על פי החלטה מיוחדת בכפוף לחוק החברות הממשלתיות, לחוק החברות ולהוראות כל דין -

(א) לאחד ולחלק את כל הון המניות שלה או חלק ממנו למניות בנות ערך יותר גדול מערך המניות הקיימות ;

(ב) לבטל כל מניות שביום התקבל ההחלטה לא נלקחו או ששום אדם לא מסכים לקחתן ולהפחית את הון המניות שלה בסכום המניות שבוטלו כאמור ;

(ג) לחלק על ידי חלוקה מחודשת של מניותיה הקיימות, או מקצתן - את הון המניות שלה, כולו או בחלקו, למניות בנות ערך יותר קטן מאשר נקבע על ידי תזכיר ההתאגדות בכפיפות להוראות חוק החברות ;

(ד) להפחית את הון המניות שלה באופן ובסייגים ובכפוף לכל האישורים, התנאים וההסכמות שנקבעו או הדרושים לשם כך לפי חוק החברות הממשלתיות, לחוק החברות ולהוראות כל דין.

סמכויות ללוות

60. בכפוף להוראות חוק החברות הממשלתיות ולהוראות כל דין, הדירקטוריון יוכל מזמן לזמן, בשיקול דעתו המוחלט, ללוות כל סכום או סכומי כסף למטרות החברה ולהבטיח את תשלומם.

61. (א) כפוף להוראות חוק החברות הממשלתיות, חוק החברות ולהוראות כל דין, הדירקטוריון יוכל להבטיח את תשלום של כספים כאלה על ידי מתן משכנתאות ו/או שעבודים על נכסי דלא נידי ודנידי ובכל אופן אחר, באותם התנאים לכל דבר כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון, וביחוד על ידי הנפקת איגרות חוב של החברה, בשעבוד נכסי החברה, כולם או מקצתם, שבהווה ושבעתיד, וכל זה כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון.

(ב) כל שטרי חוב, אגרות חוב, סטוק של אגרות חוב או בטחונות אחרים מותר להנפיקם בנכיון, בפרמיה או באופן אחר ועם זכויות יתר בנוגע לפדיון, הגרלות והמרה למניות.

אסיפות כלליות

62. בתקנות דלהלן "מניות הצבעה" - פירושן כלל מניות היסוד לסוגיהן ; אולם כאשר לבעלי מניות הבכורה זכות הצבעה לפי תקנה 9(ב) לעיל מתקנות אלו, יפורש המונח "מניות הצבעה" ככולל מניות בכורה.

63. אסיפות כלליות שנתיות לשם דיון על הדוחות הכספיים השנתיים והדינים והחשבונות של הדירקטוריון ורואה החשבון המבקר תערכנה לפחות אחת לשנה, לא יאוחר מחמישה עשר חודש אחרי האסיפה הכללית השנתית האחרונה ובמקום שיקבע על ידי הדירקטוריון.

64. האסיפות הכלליות כאמור יכוננו אסיפות שנתיות, וכל אסיפות כלליות אחרות תכוננה אסיפות מיוחדות.

65. כל אימת שימצא הדירקטוריון לנכון רשאי הוא לקרוא לאסיפה מיוחדת, ויכול שתכונס על פי דרישה כנאמר בסעיף 63 לחוק החברות, ואם לא כינסה הדירקטוריון רשאים לכנסה הדורשים לכך לפי סעיף 64 או סעיף 65 לחוק החברות, לפי העניין.

66. הודעה מוקדמת של 7 ימים תכלול את המקום, את היום ואת שעת האסיפה, ואת מהותה הכללית של כל שאלה שתעמוד בסדר היום, תינתן לכל בעלי מניות ההצבעה על ידי הודעה שתישלח בדואר, או שתימסר בדרך אחרת, כמותנה להלן. בתנאי כי אם הסכימו כל בעלי מניות ההצבעה כך, תוכל אסיפה כללית שמתכוונים להחליט בה החלטה מיוחדת או כל אסיפה כללית אחרת להתקיים אם ניתנה הודעה של פחות מ-7 ימים או אם לא ניתנה הודעה כלל.

67. השמטה מקרית בהמצאת ההודעה על האסיפה לאחד מבעלי המניות הזכאים לקבל הודעה כזו או אי קבלת ההודעה על ידי אחד מבעלי המניות האלה לא תפסול שום החלטה שתתקבל באסיפה כזו.

68. אין לפתוח בשום דיון באסיפה כללית אלא אם כן יהיה נוכח מנין חוקי בשעה שהאסיפה נגשה לכך, וכל החלטה לא תתקבל אלא אם נוכח המנין החוקי בעת שהצביעו על ההחלטה, מלבד במקרים שבהם מותנת אחרת, יתהווה מנין חוקי בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על ידי באי כוח, בעלי מניות המחזיקים ביחד ברוב מניות היסוד "א", ברוב מניות היסוד "ב" וברוב מניות היסוד "ג".

69. אם כעבור חצי שעה מן המועד שנקבע לאסיפה לא יימצא המניין החוקי, תתבטל האסיפה אם נקראה לפי דרישה כנ"ל, אבל בכל מקרה אחר היא תידחה לאותו יום בשבוע הבא, באותה שעה ובאותו מקום, או לכל יום אחר ו/או שעה אחרת ו/או מקום אחר כפי שהדירקטוריון יקבע בהודעה לבעלי מניות ההצבעה, ואם באסיפה נדחית כזו לא יימצא מנין חוקי, כי אז שני אנשים בעלי מניות הצבעה ו/או באי כוח של בעלי מניות הצבעה יהוו מנין חוקי ויהיו רשאים לדון בענינים שלמענם נקראה האסיפה.
70. יושב ראש הדירקטוריון שנבחר כאמור בתקנה 103 להלן או כל אדם אחר שנתמנה למטרה זו על ידי הדירקטוריון יהיה יושב ראש בכל אסיפה כללית של החברה. אם אין יושב ראש כזה או אם לא יהיה נוכח אחרי עבור חמש עשרה דקה מן השעה הקבועה לאסיפה, או אם לא ירצה לשבת ראש באסיפה, יבחרו מתוכם בעלי מניות ההצבעה הנוכחים אחד שיהיה יושב ראש.
71. החלטה רגילה של החברה באסיפה כללית, תיחשב כאילו נתקבלה אם זכתה לפחות ברוב דעות פשוט של בעלי מניות ההצבעה הנוכחים באסיפה, בעצמם או באמצעות שלוח, והמצביעים על ההחלטה.
72. כל הצעת החלטה שתוגש לאסיפה יוחלט עליה בהרמת ידיים אך אם דרש כן אחד בעלי המניות, או בא-כוחו, הנוכח באסיפה, יוחלט על ההצעה בהצבעה חשאית. הצבעה חשאית יש לדרוש לפני שהצעת ההחלטה תועמד להצבעה או מיד לאחר הכרזת יושב ראש על תוצאות ההצבעה בהרמת ידיים. נדרשה הצבעה חשאית לאחר ההכרזה האמורה, תתבטל ההצבעה בהרמת ידיים, ביחס לאותה הצעת החלטה ויוחלט על ההצעה בהצבעה חשאית.
73. אם דרשו הצבעה חשאית כאמור לעיל, תיערך ההצבעה הזאת באותו האופן, באותו הזמן והמקום כפי שיושב ראש האסיפה יורה, ובין מיד או לאחר הפסקה או דיחוי או באופן אחר, ותוצאות ההצבעה החשאית תחשבנה להחלטת האסיפה שבה נדרשה ההצבעה החשאית. הדורש(ים) הצבעה חשאית יוכל(ו) לבטל דרישתו(ם) בכל עת לפני שתיערך ההצבעה החשאית.
74. דרישה להצבעה חשאית לא תמנע את המשך האסיפה לדיון בכל השאלות מלבד זו שביחס אליה נדרשה ההצבעה החשאית. הצבעה חשאית בענין בחירת יושב ראש ובדבר דחיית אסיפה ייערכו ללא דיחוי.
75. הכרזת יושב הראש כי ההחלטה נתקבלה פה אחד או ברוב מסויים או שנדחתה והערה שנרשמה בענין זה בספר הפרוטוקולים של החברה ישמשו עדות חותכת על עובדה זו ולא יהא צורך להודיע מה מספר הקולות או מכסת הקולות שניתנו בעד הצעת ההחלטה או נגדה.
76. יושב ראש אסיפה כללית יוכל לדחות את האסיפה מזמן לזמן וממקום למקום, בהסכמת האסיפה שיש בה מניין חוקי, ומחובתו לעשות זאת אם האסיפה תדרוש כן, אבל באסיפה נדחית אין לדון בענינים אחרים מלבד בענינים שלא נגמרו באסיפה שבה הוחלט על הדחייה. הודעה בדבר הדחיה ובדבר הענינים העומדים על סדר היום של האסיפה שנדחתה תינתן לכל בעלי מניות ההצבעה.

77. כל החלטה בכתב החתומה על ידי (1) כל בעלי המניות של החברה הזכאים לקבל הודעות על האסיפות הכלליות; ו-(2) כל בעלי המניות של החברה הזכאים להצביע בהן, יהיה דינה כדין החלטה רגילה, או כדין החלטה שלא מן המניין, או כדין החלטה מיוחדת, שנתקבלה באסיפה כללית של החברה שנתכנסה ונערכה כדין למטרות קבלת החלטה זו.

78. בעלי המניות רשאים להשתתף בישיבה באמצעות שיחות ועידה או אמצעי טכנולוגי אחר המאפשר לכל המשתתפים בישיבה לשמוע זה את זה, והשתתפות כזו באסיפה תיחשב לנוכחות פיזית באסיפה.

הצבעת בעל מניות

79. בכפוף לכל זכות או הנחה בנוגע להבעת דעה שתהיה קשורה מדי פעם בפעם במניות או סוגי מניות, יהיה בין בהצבעה בהרמת ידיים ובין בהצבעה חשאית, לכל בעל מניות הצבעה, הנוכח בעצמו או על ידי בא כוח, קול אחד לכל מניית הצבעה שהוא מחזיק בחברה;

ואולם בכל הצבעה על הצעת החלטה באסיפה כללית יהיו המחזיק או המחזיקים ברוב מניות היסוד מסוג פלוני רשאים לדרוש, בין מיד לפני ההצבעה ובין מיד לאחריה, שבעלי מניות היסוד מאותו סוג יצביעו הצבעה אחידה; ובהצבעה אחידה כזאת אם המחזיק או המחזיקים ברוב מניות היסוד באותו סוג, יצביעו בעד הצעת ההחלטה או נגדה, יימנו קולותיהם כאילו ניתנו בעד אותה הצעת החלטה או נגדה (לפי המקרה) קולותיהם של כל בעלי מניות יסוד מאותו הסוג הנוכחים באסיפה בשעת ההצבעה יהיה אשר יהיה אופן הצבעתם כל שאר בעלי המניות מאותו הסוג.

80. היה מספר הקולות בעד ונגד שווה, תיחשב ההצעה כאילו נדחתה ולא יהיה ליושב ראש האסיפה שבה הצביעו קול נוסף או מכריע.

81. במקרה של בעלים-שותפים למניה תתקבל דעתו של ראש השותפים הניתנת בגופו או על ידי שלוח ולא תתקבל דעתם של יתר השותפים, ולמטרה זו תקבע השאלה מיהו ראש השותפים על פי הסדר שבו רשומים השמות במרשם.

82. בעל מניה חולה ברוחו או שבית משפט מוסמך לדבר הכריזו פסול דין, רשאי להצביע, בין בהרמת ידיים ובין בהצבעה חשאית, על ידי הועד המפקח עליו או אפוטרופסיו או אדם אחר הממלא תפקיד של ועד או אפוטרופוס כזה שנתמנה על ידי בית המשפט הנ"ל, וכל ועד או אפוטרופוס או אדם אחר כנ"ל רשאי להצביע על ידי שלוח.

83. בעלי מניות יוכלו להצביע באופן אישי או על ידי שלוח או, במקרה של גוף מאוגד, על ידי שלוח שנתמנה לשם כך על ידי התאגיד כפי שיותנה להלן.

84. המסמך הממנה שלוח ייחתם על ידי הממנה או על ידי באי כוחו שיש להם סמכות בכתב, או, אם הממנה הוא גוף מאוגד, ייעשה המינוי בכתב חתום בחותמו או בחתימת נושא משרה או מורשה שהורשו לכך.

85. כתב המינוי של שלוח ויפוי הכוח (אם ישנו כזה) שעל פיו נחתם הכתב הזה, או העתקה ממנו מאושרת על ידי הנוטריון או על ידי עורך דין, יופקדו במשרד החברה לא פחות מארבעים ושמונה שעות לפני שהאיש הנזכר בכתב זה מתכוון להצביע על יסוד אותו הכתב, אבל אם בעל המניה הוא אישיות משפטית, היא תוכל להמציא לחברה את כוח ההרשאה בשביל בא"י) כוחה בכל עת לפני האסיפה.

86. כל כתב מינוי לשלוח, בין אם בשביל אסיפה שתצוין במיוחד או אחרת, יהיה, עד כמה שהנסיבות תרשינה, בצורה דלקמן :

אני מ ת.ז.ח.פ/אחר בתור בעל מניות הצבעה
בחברת מקורות חברת מים בע"מ, ממנה בזה את מר מ
או בהעדרו את מר מ או בהעדרו את מר מ להצביע
למעני ובשמי באסיפה הכללית (השנתית/המיוחדת) של החברה שתיערך
ביום לחדש שנת ובכל אסיפה נדחית מאסיפה זו.
ולראיה באתי על החתום ביום לחודש שנת חתימה
.....

87. שום בעל מניות לא יהיה רשאי להצביע באסיפה כללית אלא אם שילם את דרישות התשלום ואת כל הסכומים המגיעים ממנו באותו הזמן בעד מניותיו, מלבד אם קיבל את הסכמת הדירקטוריון לכך.

88. הצבעה בהתאם להוראות מסמך הממנה שלוח יהיה לה תוקף למרות מותו של הממנה, או נעשה פסול דין או ביטול יפוי הכוח, או העברת המניה שבגינה הצביעו כאמור, אלא אם כן הודעה בכתב על המוות, הביטול או ההעברה, נתקבלה במשרד החברה, או על ידי יושב ראש האסיפה לפני ההצבעה.

89. כל עוד מוסמכת החברה להיות רשות המים הארצית על פי חוק המים, התשי"ט-1959 (להלן : "חוק המים") לשר האנרגיה או למי שימנה לכך זכות הכרעה בכל הנוגע להנהלה ולניהולה של רשות המים הארצית בכל ענין שהוא בגדר תפקידיה של רשות המים הארצית על פי חוק המים.

דירקטורים

90. מספר חברי הדירקטוריון בחברה לא יפחת מ-4 חברים ולא יעלה על 12, ובכלל זאת לפחות שני דירקטורים חיצוניים (ככל שמינוי כאמור נדרש על פי הדין).

91. (א) דירקטורים בחברה יתמנו כדלקמן :

(1) שליש מהדירקטורים יתמנו על ידי המחזיקים מדי פעם בפעם במניות היסוד "א" המוצאות אותה שעה.

(2) שליש מהדירקטורים של החברה יתמנו על ידי המחזיקים מדי פעם בפעם במניות היסוד "ב" המוצאות אותה שעה.

(3) שליש מהדירקטורים של החברה יתמנו על ידי המחזיקים מדי פעם בפעם במניות היסוד "ג" המוצאות אותה שעה.

(ב) דירקטורים מטעם סוג מסוים של מניות יסוד יתמנו על ידי החלטה חתומה על ידי כל בעלי מניות היסוד מאותו סוג או על ידי החלטה ברוב של 75% שנתקבלה באסיפה כללית של בעלי מניות היסוד מאותו סוג.

(ג) המחזיקים במניות היסוד מסוג פלוני המוצאות מזמן לזמן יהיו רשאים מפעם לפעם, על ידי החלטה בדרך האמורה בתקנת משנה (ב).

(1) לפטר דירקטור שנתמנה מכוח מניות היסוד של אותו הסוג ולמנות אחר במקומו.

(2) למנות דירקטור אחר במקום דירקטור שנתמנה מכוח מניות היסוד מאותו סוג ושמשרתו נתפנתה מאיזו סיבה שהיא.

92. על אף האמור בתקנה 91 לעיל, כיוון שהחברה היא חברה ממשלתית, והמדינה מחזיקה בכל מניות היסוד מכל הסוגים, יתמנו הדירקטורים, לרבות דירקטורים חיצוניים, בידי השרים, באופן ובכפוף לתנאי הכשירות, לסייגים ולהוראות שבחוק החברות הממשלתיות ובחוק החברות ותקופת כהונתם וסיום כהונתם יהיו בהתאם לקבוע בחוק החברות הממשלתיות וחוק החברות, לפי העניין.

93. אם לא יתמנה איזה דירקטור או אם תתפנה משרת דירקטור כזה, יהיו הדירקטורים הנשארים רשאים לפעול בכל דבר, כל עוד מספרם אינו נמוך מהמספר המינימלי כמפורט בתקנה 90 לעיל. ירד מספר חברי הדירקטוריון מן האמור לעיל, יהיו רשאים הדירקטורים הנוותרים לפעול כחברי דירקטוריון כדי לכנס אסיפה כללית של החברה למטרת מינוי דירקטורים נוספים או לפעול בעניינים שאינם סובלים דיחוי.

94. (א) החברה תשלם לדירקטורים מקרב הציבור, כהגדרתם בתקנות החברות הממשלתיות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטורים מקרב הציבור בחברות ממשלתיות), התשנ"ד-1994, לרבות לדירקטורים חיצוניים, גמול השתתפות בשיבות דירקטוריון או ועדותיו או החזר הוצאות במגבלות ובשיעורים הקבועים באותן תקנות, כפי שיתקנו מעת לעת.

(ב) יו"ר הדירקטוריון יהיה זכאי לתנאי כהונה בגין תפקידו כדירקטור בכפוף ובהתאם לחוק החברות הממשלתיות ולתקנות מכוחו ובהתאם לחוק החברות.

(ג) למעט האמור בסעיפים קטנים (א), ו-(ב) דלעיל, לא יהיה דירקטור רשאי לקבל טובות הנאה ו/או תשלומים כלשהם בשל היותו דירקטור בחברה.

ענין אישי בהתקשרויות החברה

95. (א) מבלי לגרוע מהוראות כל דין, נושא משרה היודע שיש לו, במישרין או בעקיפין, עניין אישי בעסקה קיימת או מוצעת של החברה, יגלה לחברה את מהות ענינו האישי, וכן כל עובדה או מסמך

מהותיים, ללא דיחוי ולא יאוחר מאשר בישיבת הדירקטוריון שבה נדונה לראשונה שאלת ההתקשרות של החברה בעסקה. היה נושא המשרה לבעל עניין אישי לאחר מכן, או שנודע לו על קיומו של עניין אישי לאחר מועד זה, יגלה אותו ללא דיחוי, ולא יאוחר מאשר בישיבת הדירקטוריון הראשונה שלאחר המועד שבו נעשה לבעל עניין אישי כאמור.

(ב) מבלי לגרוע מהוראות כל דין, החברה רשאית להתקשר בעסקה עם אדם אחר שבה יש לנושא משרה בחברה עניין אישי, במישרין או בעקיפין, ובלבד שנושא המשרה גילה לחברה את מהות ענינו האישי, כאמור בסעיף 269 לחוק החברות, והעסקה אושרה על פי סעיפים 268 עד 284 לחוק החברות.

(ג) שאר ההוראות בקשר לעניין אישי של נושאי משרה בחברה בהתקשרויות ועסקאות של החברה ובקשר להתקשרויות של החברה עם נושאי המשרה בה באשר לתנאי כהונתם והעסקתם ואופן אישור ההתקשרויות, יהיו כמפורט בפרק רביעי א' ובפרק החמישי לחלק השישי לחוק החברות.

פעולות הדירקטוריון

96. תפקידי וסמכויות הדירקטוריון יהיו על פי הקבוע בחוק החברות הממשלתיות ובחוק החברות.

97. (א) ישיבות הדירקטוריון יתקיימו לפי צרכי החברה, לפחות אחת לחודשיים.

(ב) הדירקטוריון יקיים ישיבה מיוחדת לפי דרישת השרים, רשות החברות או אחד הדירקטורים או במקרה בו התקיימה נסיבה אחרת המצריכה כינוס ישיבת דירקטוריון על פי חוק החברות או חוק החברות הממשלתיות. ישיבה כאמור בתקנה זו תתקיים תוך שבעה ימים מיום הדרישה, זולת אם נדרש לקיימה תוך זמן קצר יותר. בישיבה ידונו בעניינים המפורטים בדרישה.

(ג) יושב ראש הדירקטוריון יזמן את ישיבות הדירקטוריון ויקבע זמנן, מקומן וסדר יומן בכפוף לאמור בתקנה זו לעיל ולהוראות חוק החברות וחוק החברות הממשלתיות.

98. המנין החוקי לישיבות הדירקטוריון הוא רוב חברי הדירקטוריון המכהנים, בהם לפחות דירקטור אחד שמונה לדירקטוריון על ידי בעלי מניות היסוד "א" ואחד שמונה כאמור על ידי בעלי מניות היסוד "ב" ואחד שמונה כאמור על ידי בעלי מניות היסוד "ג". על אף האמור, כל עוד החברה היא חברה ממשלתית והמדינה מחזיקה בכל מניות היסוד מכל הסוגים, המנין החוקי לישיבת הדירקטוריון הוא רוב חברי דירקטוריון המכהנים.

99. כל הודעה על ישיבה של הדירקטוריון תוכל להיות בעל פה, בשיחה טלפונית, בכתב (לרבות באמצעות דואר אלקטרוני) או פקסימיליה ובלבד שההודעה תינתן לפחות 24 שעות לפני המועד הקבוע לישיבה, אלא אם כן הסכימו אחרת כל הדירקטורים הזכאים לקבל הודעה ונציג רשות החברות.

100. דירקטוריון רשאי, במקרים חריגים ודחופים, לפי שיקול דעתו של יושב ראש הדירקטוריון ובהסכמת כל הדירקטורים, הזכאים להשתתף בדיון ולהצביע בענין שהובא להחלטה, לקבל

החלטות אף ללא התכנסות בפועל, ובלבד שניתנה על כך הודעה מראש לנציג רשות החברות, והועבר לו מראש כל החומר שנמסר לדירקטורים.

101. הדירקטוריון רשאי לקיים ישיבות באמצעי תקשורת, בהתאם לחוזר רשות החברות.

102. שאלות שתתעוררנה בישיבות הדירקטוריון תוחלטנה עליהן על פי רוב דעות. היו הדעות שקולות, יהא ליושב ראש קול נוסף ומכריע. נתקבלה החלטה בדירקטוריון, רשאים כל הדירקטורים המייצגים סוג מסויים של בעלי מניות יסוד, שהיו נוכחים באסיפה ושלא הצביעו בעד אותה החלטה, לדרוש כי הענין יובא להכרעתם של בעלי מניות היסוד, ומשדרשו כן יעוכב ביצוע אותה החלטה ל-10 ימים. ואם לא החליטו בעלי מניות היסוד בענין תוך אותם עשרת הימים יראו את החלטת הדירקטוריון כשרירה וקיימת.

החלטת בעלי מניות היסוד לפי סעיף זה יכולה להינתן על ידי החלטה בכתב החתומה על ידי בעלי רוב מניות היסוד המוצאות באותה עת.

103. המחזיקים ברוב מניות היסוד "ג" רשאים למנות מפעם לפעם את אחד מהדירקטורים ליושב ראש הדירקטוריון וכן לפטר את יושב הראש ולמנות אחר תחתיו. על אף האמור, כיוון שהחברה היא חברה ממשלתית:

(א) הדירקטוריון יבחר באחד מחבריו ליושב ראש הדירקטוריון. המינוי יעשה באופן ובכפוף לתנאי הכשירות, לסייגים ולהוראות שבחוק החברות הממשלתיות ובחוק החברות.

(ב) יושב הראש ישב בראש בכל ישיבת דירקטוריון ואולם אם לא נבחר יושב ראש כנ"ל או במקרה שאינו נוכח באחת האסיפות, יוכלו הדירקטורים הנוכחים לבחור אחד מביניהם ליושב ראש הישיבה.

(ג) המנהל הכללי של החברה לא יהיה יושב ראש הדירקטוריון.

104. כל ישיבה של הדירקטוריון שנוכח בה מנין חוקי תהיה לה הרשות לקיים את כל הסמכויות, יפוי הכוח, ושיקולי הדעת הנתונים באותו זמן, לפי הוראות החברה, בידי הדירקטוריון, או המופעלים על ידיה בדרך כלל.

105. בכפוף להוראות חוק החברות הממשלתיות והוראות כל דין:

(א) הדירקטוריון רשאי להקים מבין חבריו ועדות קבועות או לענין מסוים (בתקנון זה "ועדת דירקטוריון").

(ב) סיכומיה של ועדת דירקטוריון יהיו בבחינת המלצות לדירקטוריון והוא רשאי לאמץ, לשנות או לדחות, אלא אם הסמיך הדירקטוריון מראש את הוועדה לקבל החלטה בנושא מסויים.

(ג) כל ועדה שתיווצר כך חייבת, בשעת השימוש בסמכויותיה, למלא אחרי ההוראות שייקבעו על ידי הדירקטוריון. הישיבות והפעולות של כל ועדה כזו, המורכבת משניים או יותר, תתנהלנה לפי כל התקנות הכלולות בתקנון זה וכן לפי הוראות חוק החברות וחוק החברות הממשלתיות, בגין

הישיבות והפעולות של הדירקטוריון, בשינויים המחוייבים, לפי הענין, ועד כמה שלא באו במקומן הוראות שניתנו על ידי הדירקטוריון במעמד מינוי הועדות או מדי פעם לאחר זאת.

106. בכפוף להוראות חוק החברות הממשלתיות, חוק החברות והוראות כל דין, הדירקטוריון יכול לענין מסויים לאצול את סמכויותיו או חלק מהן לועדות הדירקטוריון או למנהל הכללי, פרט לסמכויות לפי סעיף 32 לחוק החברות הממשלתיות ולסמכות שהממשלה החליטה או שהשרים הודיעו לחברה שאין לאצלה, והוא יכול מדי פעם בפעם לבטל מסירת סמכות זו. אצל הדירקטוריון סמכות הניתנת לאצילה על פי חוק החברות וחוק החברות הממשלתיות לועדת הדירקטוריון, רשאי הוא להורות שלא יחולו לגביה הוראות תקנה 105(ב).

107. (א) הדירקטוריון ימנה ועדת ביקורת מבין חבריו, שמספר חבריה לא יפחת משלושה, אשר תעמוד בדרישות חוק החברות והתקנות מכוחו ואשר אחריותה ותפקידה יהיו בהתאם לקבוע בחוק החברות, בחוק החברות הממשלתיות ובכל דין אחר החל.

(ב) ככל שיידרש על פי דין, הדירקטוריון ימנה מבין חבריו ועדת תגמול וכן ועדה לבחינת דוחות כספיים. הרכב כל ועדה, כשירות החברים בה, המניין החוקי לכינוסה, אופן התנהלות ישיבותיה, תפקידה וסמכויותיה יהיו בהתאם להוראות חוק החברות ותקנותיו. ועדת הביקורת של החברה, ככל שיתקיימו בה תנאי הכשירות הקבועים לצורך כך בחוק החברות, יכולה לשמש גם כוועדת התגמול ו/או כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים.

(ג) על אף האמור בתקנה 105(ב) לעיל, תוקפן של החלטות ועדת הביקורת, ועדת התגמול והועדה לבחינת הדוחות הכספיים, בעניינים המנויים במסגרת סמכויותיהן על פי חוק החברות והתקנות מכוחו, יהיו בהתאם לקבוע בהם.

108. כל הפעולות שנעשו על ידי או על פי הדירקטוריון, ועדת הדירקטוריון או על ידי מנהלים כלליים יהיו בעלות תוקף גם אם יתגלה אחר כך כי היה איזה פגם במינוי חברי הדירקטוריון או חברי ועדת הדירקטוריון האלו או האנשים המשמשים כאמור או שכולם או אחד מהם היו פסולים כאילו נתמנה כל אחד מהם כחוק וכאילו היו לו ההכשרות הדרושות להיות דירקטור או חבר בוועדת דירקטוריון.

מנהל כללי

109. (א) הדירקטוריון ימנה את המנהל הכללי של החברה; המינוי טעון אישור השרים לאחר התייעצות עם הועדה לבדיקת מינויים, אולם הממשלה רשאית למנות את המנהל הכללי אם ראתה צורך בכך. המינוי יעשה באופן ובכפוף לתנאי הכשירות, לסייגים ולהוראות שבחוק החברות הממשלתיות.

(ב) השכר ותנאי העסקתו של המנכ"ל יקבעו על ידי ועדת דירקטוריון והדירקטוריון על פי הכללים שקבעה לכך הממשלה ובאישורה לאחר התייעצות עם רשות החברות, בכפוף להוראות כל דין לרבות חוק החברות הממשלתיות וחוק יסודות התקציב, ויהיו כפופים לאישורים הנדרשים על פי הוראות חוק החברות והתקנות מכוחו.

(ג) בכפוף להוראות כל דין, לרבות חוק החברות וחוק החברות הממשלתיות, הדירקטוריון יוכל מדי פעם בפעם למסור ולהעניק למנהל הכללי באותה שעה אותן מהסמכויות שהוא פועל לפיהן על פי תקנון זה, כפי אשר ימצא לנכון, ויוכל להעניק סמכויות לאותו זמן, שתופעלנה לאותן המטרות והצרכים ובאותם הזמנים והתנאים, ובאותן ההגבלות, כפי אשר ימצא לטוב בעיניו; והוא יוכל להעניק סמכויות אלו בין באופן מקביל על סמכויותיו של הדירקטוריון בשטח זה, או מחוץ להן, או במקום כולן או כל אחת מהן, והוא יכול מפעם לפעם לבטל, לשלול, לשנות ולהחליף כל סמכות כזו או כולן יחד.

(ד) בכפוף להוראות חוק החברות, האסיפה הכללית רשאית להגביל או לסייג סמכויותיו של מנכ"ל וכן רשאי לעשות זאת הדירקטוריון.

(ה) מבלי לגרוע מן האמור, ולפי הוראות חוק החברות, האסיפה הכללית רשאית ליטול סמכויות הנתונות לאורגן אחר, וכן רשאית האסיפה הכללית להעביר סמכויות הנתונות למנהל הכללי לסמכות הדירקטוריון. נטילת ו/או העברת הסמכויות כאמור תהיה לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות העניין, והכל כאמור בהחלטת האסיפה הכללית.

סמכויות הדירקטוריון

110. (א) הנהלת עסקי החברה תהיה נתונה בידי הדירקטוריון והוא יוכל להשתמש בכל הסמכויות והכוחות ולעשות כל פעולות ומעשים אשר החברה רשאית להשתמש בהם ולעשותם על פי תזכיר ההתאגדות ו/או תקנון ההתאגדות שלה או על פי החוק, ושאין עליהם הוראה או דרישה בתקנון ההתאגדות או בחוק החברות ובחוק החברות הממשלתיות שישתמשו בהם או שיעשו על ידי החברה באסיפה כללית.

עם כל זאת, יהא כוחו כפוף להוראות חוק החברות וחוק החברות הממשלתיות, לתקנון זה ולכל תקנה, במידה ואינו סותר את ההוראות והתקנון הנ"ל, אשר יקבע על ידי החברה באסיפה כללית, בתנאי ששום תקנה כזו לא תבטל את תקפו החוקי של מעשה שנעשה קודם לכן על ידי הדירקטוריון או בהתאם להוראותיה ואשר היה בר תוקף חוקי אלמלא הותקנה התקנה האמורה.

(ב) בכפוף להוראות חוק החברות וחוק החברות הממשלתיות, בידי ועדות הדירקטוריון תהיינה מסורות כל אותן הסמכויות של הדירקטוריון שתוענקנה לוועדות כאמור על ידי הדירקטוריון, עם כל זאת יהא כוחה כפוף לכל הוראה אשר יורה הדירקטוריון, אולם שום הוראה כאמור לא תבטל את תקפה החוקי של כל פעולה שנעשתה על ידי ועדת הדירקטוריון קודם לכן ושהיתה חוקית אלמלא הורתה ההוראה הנ"ל.

פרוטוקולים

111. הדירקטוריון יגרום לכך כי פרוטוקולים יירשמו כראוי בספרים שיוכנו למטרה זו, בדבר:

(א) שמות הדירקטורים הנוכחים בכל ישיבת דירקטוריון ובכל ישיבת ועדת דירקטוריון;

(ב) שמות בעלי המניות המשתתפים בכל אסיפה כללית;

(ג) ההוראות שתנתנה על ידי הדירקטוריון לוועדות הדירקטוריון ;

(ד) ההחלטות ותמצית הדיונים באסיפות הכלליות, בישיבות הדירקטוריון וועדות הדירקטוריון.

כל פרוטוקול כזה מישיבת הדירקטוריון או מישיבת ועדת דירקטוריון או מאסיפת בעלי מניות, אם נראה שהוא נחתם על ידי יושב הראש שבאותה ישיבה או על ידי יושב הראש בישיבה שלאחריה או על ידי יושב הראש שבאותה אסיפה יתקבל כעדות לכאורה על העניינים שנרשמו בו.

החותם, החותמת ורשות החתימה

112. (א) הדירקטוריון ידאג לכך שהחותם יהיה במשמרת בטוחה ואסור יהיה להשתמש בחותם אלא על פי רשות מאת הדירקטוריון שינתן קודם לכן ובנוכחותם של הרשאים לחתום בשם החברה, אשר יחתמו על כל מסמך שעליו יוטבע החותם ;

(ב) לחברה תהיה חותמת גומי אחת לפחות. הדירקטוריון ידאג לכך שכל חותמת כזו תהיה במשמרת בטוחה ואסור יהיה להשתמש בה אלא בנוכחותם של הרשאים לחתום בשם החברה או יחתמו על כל מסמך שעליו תוטבע החותמת ;

(ג) הדירקטוריון יוכל לייפות כוח(ים) של כל איש או אנשים (אפילו אם אינו(ם) דירקטור(ים)) לפעול ולחתום בשם החברה, ופעולותיו(הם) וחתימותיו(הם) של איש או אנשים כנ"ל תחייבנה את החברה, אם ובמידה שאיש או אנשים כאלה פעלו(ו) וחתמו(ו) בגדר סמכויותיו(הם) האמורות.

מזכיר, פקידים ובאי כח

113. בהתאם להוראות חוק החברות הממשלתיות, הדירקטוריון יאשר, על פי המלצת המנהל הכללי, את מינויים של פקידים הבכירים, כהגדרתם בחוק החברות הממשלתיות, בהתאם לתקן.

114. מבלי לגרוע מהוראות כל דין, לרבות סעיף 12 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 וסעיף 153 לחוק החברות, פיטורי פקידים בכירים בחברה יהיו בסמכותו של המנהל הכללי. על אף האמור לעיל, החלטות המנהל הכללי לעניין פיטורי סמנכ"ל הכספים, היועץ המשפטי והמבקר הפנימי טעונים אישור של דירקטוריון החברה.

115. בכפוף להוראות חוק החברות, חוק החברות הממשלתיות ולהוראות חוק יסודות התקציב התשמ"ה - 1985, כפי שיתוקן מעת לעת, הדירקטוריון יוכל לקבוע את הסמכויות והתפקידים של הנזכרים בתקנה 113 לעיל וכן את משכורותיהם והענקותיהם, ולדרוש בטחונות באותם המקרים ובאותם הסכומים כפי שייטב בעיניהם.

116. הדירקטוריון יוכל מדי פעם בפעם ובכל זמן שהוא על פי ייפוי כוח לייפות כוחם של כל חברה, פירמה, איש או חבר אנשים, בין אם מינויו(ם) ייעשה על ידי הדירקטוריון ישירות או בעקיפין, להיות בא(י) כוחה של החברה לאותן המטרות ועם אותם הסמכויות, ההוראות ושיקולי הדעת (אשר לא יעלו על אלה המסורים לדירקטוריון או שהדירקטוריון יכול להשתמש בהם על פי תקנון זה) ולאותה תקופה וכפוף לאותם תנאים כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון, וכל יפוי כוח כאמור יכולים

לכלול הוראות כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון להגנתם ולנוחיותם של האנשים העוסקים עם בא"י) כוח כנ"ל, וכן יכול הוא לתת לכל בא-כוח כנ"ל את הסמכות להעביר, בכל או במקצת, את הסמכויות, ההרשאות ושיקולי הדעת המסורים לו.

דיבידנדים וקרן שמורה

117. בכפוף להוראות חוק החברות הממשלתיות וחוק החברות, הדירקטוריון יכול לפני שיציע איזה דיבידנד, להפריש מתוך רווחי החברה סכומים, כפי שתמצא לנכון, כקרן שמורה לצרכים יוצאים מן הכלל, או להשוואת דיבידנד, או לדיבידנדים מיוחדים, או לתיקון, להשבחה או להחזקת כל רכוש של החברה, ולכל מיני מטרות אחרות, כפי שהדירקטוריון לפי ראות עיניו המוחלטת, יחשוב למועיל לענייני החברה; והוא יכול להשקיע את הסכומים השונים המפורשים כנ"ל בהשקעות כאלו (מלבד במניות החברה) אשר ימצא לנכון, ומדי פעם בפעם לטפל בהשקעות אלו ולשנותן ולעשות שימוש בכולן או מקצתן לטובת החברה, והוא יכול לחלק את הקרן השמורה לקרנות המיוחדות, כפי שימצא לנכון, ולהשתמש בקרן או בכל חלק ממנה בעסקי החברה, מבלי להיות חייב להחזיק אותם בנפרד משאר נכסי החברה.

118. בהתחשב עם זכויות בעלי מניות בנות זכויות מיוחדות בנוגע לדיבידנדים, ובהתחשב עם ההוראות שבתקנות הללו בנוגע לקרן השמורה, כל הדיבידנדים יקבעו ויסולקו לבעלי המניות באופן יחסי לסכום ההון שנפרע על חשבון מניותיהם; אך סכום שנפרע על חשבון מניה אשר טרם נדרש תשלומו וטרם הגיע זמן פרעונו, ואשר עליו משלמת החברה ריבית לבעל המניה, לא ייחשב לצורך תקנה זו כסכום שנפרע על חשבון המניה.

119. בכפוף להוראות סעיף 33(ג) לחוק החברות הממשלתיות ובהתאם להוראות חוק החברות, החברה באסיפה כללית יכולה להכריז על דיבידנד שישולם לבעלי המניות בהתאם לזכויותיהם וטובות ההנאה שלהם ברווחים, והיא יכולה לקבוע מועד לתשלום. לא יוכרז שום דיבידנד שהוא גדול מזה שהציע הדירקטוריון, בכפוף להוראות סעיף 33(ג) לחוק החברות הממשלתיות, אבל רשאית החברה באסיפה כללית להכריז על דיבידנד יותר קטן.

120. הדירקטוריון רשאי מדי פעם בפעם לשלם לבעלי המניות דיבידנד-ביניים באותה מידה אשר לפי שיקול דעתו מוצדק על ידי מצב החברה.

121. לא ישולם כל דיבידנד אלא, בכפוף להוראות חוק החברות, מתוך כספי הרווחים של החברה, ושום ריבית לא תשולם על ידי החברה על הדיבידנדים.

122. כל אסיפה כללית המכריזה על דיבידנד רשאית להחליט כי דיבידנד זה ישולם במלואו או בחלקו בדרך של חלוקת מניות ששולמו במלואן, איגרות חוב או סטוק של איגרות חוב של החברה או מניות ששולמו במלואן, איגרות חוב או סטוק של איגרות חוב של כל חברה אחרת, או באחת או באחדות מדרכים אלו.

123. כל אסיפה כללית יכולה להחליט על פי המלצת הדירקטוריון, בכפוף להוראות סעיף 33(ג) לחוק החברות הממשלתיות:

כי כל מיני כספים, השקעות או נכסים אחרים, המהווים חלק מן הרווחים הבלתי מחולקים של החברה העומדים לזכות בקרן השמורה, או לזכות קרן שמורה לפדיון הון, או הנמצאים בידי החברה ועומדים לרשותה לחלוקה לצרכי דיבידנדים או המהווים פרמיות שנתקבלו בשעת הנפקת מניות ועומדים לזכות חשבון פרמיות על המניות או קרנות משערוך נכסים ועל שימוש בהם - יהפכו להון ויחולקו בין אותם בעלי המניות שיהיו זכאים לקבל אותם, אילו נתחלקו בדרך של דיבידנד, ולפי אותו היחס, על יסוד זה שבעלי מניות אלה נעשו זכאים לכספים אלה כצורת הון ;

וכי בכל הקרן שהפכה בדרך זו להון, או בכל חלק ממנה, ישתמשו למען בעלי המניות האלה לשם סילוק מלא - לפי הערך הנקוב או בפרמיה (כפי אשר יותנה בהחלטה) - של מניות או איגרות חוב או סטוק איגרות חוב של החברה שטרם הונפקו, אשר יחולקו בהתאמה כנ"ל, או לשם סילוק, מלא או חלקי, של כל התחייבות שלא נדרשה לתשלום על מניות, איגרות חוב או סטוק איגרות חוב שהונפקו ;

וכי כל חלוקה כזו או כל סילוק כזה יתקבל על ידי בעלי מניות אלה בסילוק מלא של חלקם וטובת ההנאה שלהם בקרן שהפכה להון כנ"ל.

124. לשם מתן תוקף לכל החלטה לפי תקנות 122 ו-123 לעיל, יוכל הדירקטוריון לסדר כל קושי היכול להתעורר ביחס לחלוקה כפי שתמצא למתאים, ובמיוחד יוכל להוציא תעודות חלקיות, ויוכל לקבוע בשביל החלוקה את ערכו של כל נכס מסויים ויוכל להחליט שתשלום במזומן ייעשה לבעלי מניות על יסוד הערך שייקבע כנ"ל או שחלקים אשר ערכם פחות מ-1 ש"ח לא יילקחו בחשבון, כדי לתאם את הזכויות של כל הצדדים, והוא יכול להפקיד כל מזומנים כאלה או נכסים מסויימים בידי נאמנים נגד בטחונות כאלה, בשביל אנשים הזכאים לדיבידנד או לקרן שהפכה להון, כפי שימצא הדירקטוריון למתאים.

125. הדירקטוריון רשאי לנכות מכל דיבידנד, הענקה או כספים אחרים שעומדים לשלם בקשר למניות שברשותו של בעל מניות, בין אם הוא בעליה היחידי או בשותפות עם בעל מניה אחר, כל סכומי כסף המגיעים ממנו שעליו לסלקם לבדו או בשותפות עם כל אדם אחר לחברה על חשבון דרישות תשלום וכו'.

126. אם כמה אנשים רשומים כבעלים שותפים למניה, כל אחד מהם רשאי לתת קבלה בעלת תוקף בעד כל דיבידנד שתשולם על המניה.

דוחות כספיים

127. הדירקטוריון יפקח שינוהלו דוחות כספיים נכונים בהתאם להוראות כל דין. הדוחות הכספיים יוחזקו במשרד הרשום של החברה או בכל מקום או מקומות אחרים, כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון, ויהיו תמיד פתוחים לעיון הדירקטורים ובעלי המניות.

128. הדירקטוריון יגרום לכך כי העתק הדוחות הכספיים יומצא, שבעה ימים לפני האסיפה הכללית השנתית, לכל אחד מבעלי מניות ההצבעה הרשומים הזכאים להשתתף ולהצביע באסיפה הכללית, אשר ידרוש זאת, באותה הדרך שהודעות צריכות להימסר לפי התקנות דלהלן.

ביקורת דוחות כספיים ורואה חשבון

129. בכפוף להוראות חוק החברות וחוק החברות הממשלתיות ולפחות אחת לכל שנה, יבוקרו הדוחות הכספיים של החברה על ידי אחד או יותר רואה חשבון מבקר או רואי חשבון מבקרים. אין באמור בכדי לגרוע מחובת עריכת דוחות כספיים על ידי החברה על פי חוק ניירות ערך, ככל שחלות הוראות חוק זה על החברה.
130. מינוים, סמכויותיהם, זכויותיהם, שכרם ותפקידיהם של רואי חשבון יסודרו לפי הוראות חוק החברות, חוק החברות הממשלתיות וכל דין אחר שיהיה בתוקף מזמן לזמן.
131. בכפוף להוראות הדין, האסיפה הכללית השנתית תמנה רואה חשבון מבקר לתקופה שמסתיימת באסיפה הכללית השנתית הבאה, או לתקופה ארוכה יותר, אך לא לתקופה המסתיימת יאחר מהאסיפה הכללית השנתית השלישית מזו שבה מונה רואה החשבון המבקר.

הודעות

132. החברה יכולה למסור הודעה לבעל מניות בין על ידי מסירה ביד, באמצעות דואר אלקטרוני, בין על ידי משלוח בדואר אליו לפי כתובתו הרשומה בישראל, או, אם אין כתובת רשומה כזו לפי הכתובת באם ישנה כזאת, שנמסרה על ידיו לחברה לשם משלוח הודעות אליו. אם נשלחה הודעה על ידי הדואר, תיחשב ההודעה כאילו נמסרה כהלכה, אם יכתבו את הכתובת הנכונה, ידביקו בולים וישלחו על ידי הדואר את המכתב המכיל את ההודעה, ואם לא הוכח ההיפך, תיחשב המסירה כאילו נעשתה בזמן שבו היה המכתב נמסר בדרך הרגילה על ידי הדואר.
133. לגבי בעלי מניות שאין להם כתובת רשומה בישראל ולא מסרו לחברה איזו כתובת אחרת למשלוח הודעות אליהם - הודעה שתפורסם בעיתון הנפוץ בסביבה הקרובה של המשרד הרשום של החברה תיחשב כהודעה שנמסרה להם כחוק ביום שהיא מתפרסמת.
134. לשותפים במניה יכולה החברה למסור הודעה בשלחה הודעה לשותף ששמו נזכר ראשונה במרשם לגבי אותה מניה.
135. הודעה בדבר כל אסיפה כללית תימסר לכל אחד מבעלי מניות ההצבעה, חוץ מאלה שאין להם כתובת בישראל ולא המציאו לחברה כתובת בישראל לשם מסירת הודעות, וכן לכל איש שיש לו זכות למניה לרגלי מותו של אחד מבעלי המניות או לרגלי פשיטת רגל של בעל מניות אשר אלמלא מת או פשט את הרגל היה זכאי לקבל הודעה על דבר האסיפה.
- שום אנשים אחרים לא יהיו זכאים לקבל הודעות בדבר אסיפות כלליות.
136. לאנשים שיש להם זכות על מניה לרגלי מיתה או פשיטת רגל של בעל מניות תמסור החברה הודעה על ידי מסירה בדואר במכתב נושא בולים ערוך אליהם בשמם או בתור שלוח בעל המניות המת או אפוטרופוס של פושט הרגל או בתואר דומה לזה, על פי כתובת בישראל, לכשישנה, שנמסרה על ידי האנשים התובעים את הזכות או, אם טרם מסרו כתובת כזו, על ידי מסירת ההודעה באותו האופן שבו היו יכולים למסרה אלמלא מת בעל המניות או אלמלא פשט את הרגל.

ביטוח ושיפוי נושאי משרה:

137. א. החברה רשאית, מעת לעת, ובכפוף לכל דין, לשפות נושא משרה בה בדיעבד (להלן: "היתר לשיפוי"), או לתת התחייבות מראש לשיפוי (להלן: "התחייבות לשיפוי") נושא משרה בה, בשל חבות, תשלום או הוצאה, שהוטלה עליו או שהוציא, עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה, בשל כל אחד מאלה:

1. חבות כספית שהוטלה עליו לטובת אדם אחר על פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית משפט ולרבות תשלום לנפגע הפרה כאמור בסעיף 52 נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך, ובלבד שהתחייבות לשיפוי על פי סעיף קטן (א) זה תוגבל לאירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות לשיפוי, וכן לסכום או לאמת מידה שהדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות הענין, וכן שבהתחייבות 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 הענין;

2. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא משרה עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדו בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך (ובכלל כך הליך אכיפה מנהלי), 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 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;

3. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא המשרה או שחויב בהן בידי בית משפט, בהליך שהוגש נגדו בידי החברה או בשמה או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו זוכה, או באישום פלילי שבו הורשע בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית;

ב כל החלטה בדבר היתר שיפוי נושא משרה בדיעבד, וכן כל החלטה בדבר התחייבות לשיפוי נושא משרה מראש וכן כל החלטה על התקשרות בביטוח נושאי משרה, טעונה, בנוסף לאישור לפי כל דין, אישור מראש של האסיפה הכללית.

138. חברה רשאית להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה, בשל חבות שתוטל עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, בכל אחד מאלה:

- (א) הפרת חובת הזהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר;
- (ב) הפרת חובת אמונים כלפי החברה, 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) הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורכי דין, שהוציא נושא המשרה, בקשר עם הליך אכיפה מנהלי שהתנהל בעניינו;
- (ה) תשלום לנפגע ההפרה כאמור בסעיף 52 נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך.

139. לא יהיה תוקף להוראה בתקנון או להחלטת דירקטוריון, המתירה לחברה להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה, להוראה בתקנון או להחלטת דירקטוריון המתירה לשפות נושא משרה, בשל כל אחד מאלה:

- (א) הפרת חובת אמונים, למעט לענין שיפוי וביטוח בשל הפרת חובת אמונים כאמור בסעיף 261(2) לחוק החברות;
- (ב) הפרת חובת זהירות שנעשתה בכוונה או בפזיזות, למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד;
- (ג) פעולה מתוך כוונה להפיק רווח אישי שלא כדין;
- (ד) קנס, קנס אזורי, עיצום כספי או כופר שהוטל עליו;
- (ה) הליך אכיפה מנהלי שהתנהל בעניינו, וזאת מבלי לגרוע מהוראות תקנות 137.א.1, 137.א.2, 138(ד) ו-138(ה) לעיל.

140. יובהר כי בפרק זה, התחייבות ביחס לשיפוי וביטוח, כאמור לנושא משרה, יכולה שתהיה בתוקף גם לאחר שנושא המשרה חדל מלכהן בחברה, וזאת בכפוף לכל דין.

תזכיר ההתאגדות של חברה מוגבלת במניות

1. שם החברה הוא: בעברית: מקורות מים בע"מ.

באנגלית: Mekorot Water Company LTD.

2. המטרות שלשמן נוסדה החברה הן: מלבד אלה הנזכרות בתוספת השניה לפקודת החברות, 1929/36.

- א. להוציא לפועל ולעשות את כל העבודות והדברים הנחוצים או המתאימים להשגת מים, אגירתם, מכירתם, מסירתם, מדידתם, הפצתם והמצאתם.
- ב. לקדוח בארות ומחפרות, ולעשות, לבנות, להקים, להשגיח ולנהל מקווי מים, מפעלי מים, בריכות, מדברות, שדות סיבון, צינורות ראשיים ואחרים ומכשירים.
- ג. לייסד, להקים ולשפר, ולעודד ולסייע ביסוד רשתות השקיה, בהקמתן ושיפורן, וכל מיני מכונות וחפצים הדרושים או מתאימים לצרכי השקיה.
- ד. לחפש, לחקור, לבדוק ולבחון, לעבד, לשכור, לרכוש ולקנות באופן אחר קרקעות ומקומות אחרים הנותנים סיכויים למציאת אוצרות מים, או המסוגלים לתת סיכויים כאלה, לעסוק בשאיבת מים, מציאתם, זיקוקם והמסחר בהם.
- ה. לעשות את כל הדברים הנזכרים לעיל בנוגע לנפט ושמונים מינרלים אחרים.
- ו. לחפש, לרסק, לנצל, להשיג, לחצוב, לחתוך, ללבו, לזקק, לסתת, לצרף, לעבד, להכין לשווק ולסחור בבצר, מתכת, חומרים מינרלים מכל המינים, ולעסוק בכל מיני פעולות לעיבוד מתכת.
- ז. לנהל עסקי בעלי מחצבות וסוחרים אבנים ולקנות, למכור, להשיג, לנצל, לגלף, לחצוב, לחקוק, ללטש, לרסק ולהכין לשוק ולהשתמש באבן מכל המינים.
- ח. לנהל עסקים בתור יוצרים וסוחרים של לבנים, רעפים, צינורות, עבודות יוצר, כלי חרש, חרסינה, טרקוטה ואבנים מלאכותיות — הן לעבודות בנין, והן לריצוף או למטרות אחרות.
- ט. לבנות, לבצע, להחזיק, להשביח, לנהל, לעבד, לבקר ולפקח על דרכים, כבישים, חשמליות, מסילות ברזל, גשרים, מקווי מים, זרמי מים, תעלות, מזחים, כבשנים, בתי נטירה, מפעלי ריסוק, מפעלי מים והשמל, בתי חרושת, מחסנים, חנויות, וכל מפעלים ועבודות שעלולים לסייע במישרין או בעקיפין להשגת כל אחת ממטרות החברה ולתרום, לתמוך, לסייע או להשתתף בפעולות באלה.
- י. לקנות, למכור, ליצור ולסחור במינרלים, מכשירים, מכונות, כלים, חלקים, חומרים, אפרטים וחפצים הדרושים או היכולים לשמש בקשר עם עסקי החברה.
- יא. לתמוך ולעזור למתיישבים ולפועלים להתמחות בכל ענפי עבודה הקשורים בחיפוש מים, באגירתם ובהפצתם, ובכל פעולה אחרת הכלולה במטרות החברה.
- יב. לנהל עסקי סוחרים, מובילים ביבשה, בים ובאוויר, בעלי אניות, מחסנים, בעלי מזחים, ספנים, בעלי טירות, סוכנים, מבטחי אניות, סחורות ורכוש אחר וחותמים על ביטוח ממין זה.
- יג. לקנות, להחליף, לקבל בתור מתנות ועל פי צוואה, לחכור ולשכור זכויות הנאה בקרקע וזכויות אחרות בקרקע ובכל רכוש בלתי ניד אחר, להלוות כסף על בטחון קרקע ובתים או רכוש אחר, או כל זכויות הנאה ברכוש הזה ובדרך כלל לסחור בו.
- יד. לנצל ולפתח את הקרקעות או הזכויות בקשר עם הקרקעות השייכות לחברה או שהיא מעוניינת בהם, ובפרט על ידי פינוי, ייבוש, גידור, נטיעה, בניה, השבחה, עיבוד האדמה, השקיה, רעיה, וייסוד ערים, כפרים ומושבות.
- טו. לנהל עסקים בתור מגדלים, יוצרים וקונים על כל מיני ירקות, מינרלים ותוצרת אחרת של האדמה, להכין, ליצור, לשווק כל תוצרת כזאת, ולמכור, להעביר ולסחור בכל תוצרת כזו, הן בצורה מוכנה, והן בצורה גולמית בסיטונות או בקמעונות.

מלבד במקרים שפורש ההיפך באיזו פסקה שהיא, המטרות המפורטות בכל פסקה של סעיף זה יהיו מטרות ראשיות שאינן תלויות זו בזו ואין לצמצמן או להגבילן על ידי מה שנאמר בפירוש או ברמיזה באיזו פסקה אחרת, או על ידי שם החברה ואין לפרש איזו פסקה שהיא מן הסעיף הזה או את הסמכויות הנזכרות בה או את הסמכויות הניתנות בה בתור צדדיות או מסייעות גרידא למטרות הנזכרות בפסקה הראשונה של הסעיף הזה.

3. אחריות החברים היא מוגבלת.

4. ההון הרשום של החברה הוא 51,000 (חמישים ואחד אלף) שקל חדש המחולק ל-7,500 מניות בכורה, בנות 0.002 שקל חדש כל אחת, 20,000 מניות יסוד "א", בנות 0.0001 שקל חדש כל אחת, 20,000 מניות יסוד "ב", בנות 0.0001 שקל חדש כל אחת, 20,000 מניות יסוד "ג", בנות 0.0001 שקל חדש כל אחת, 36,000,000 מניות מיוחדות בנות 0.0001 שקל חדש כל אחת, 322,000,000 מניות רגילות "א" בנות 0.0001 שקל חדש כל אחת, 1,500,000 מניות רגילות "ב" בנות 0.0001 שקל חדש כל אחת ו-150,290,000 מניות רגילות "ג", בנות 0.0001 שקל חדש כל אחת. החברה תהיה רשאית להוציא את ההון המקורי או המוגדל, כולו או מקצתו, בזכויות האלה או בזכויות פדיון או זכויות קדימה או זכויות נדחות בהשוואת למניות אחרות שהוצאו מקודם או שמוצאות באותו הזמן או זכויות מיוחדות, זכיונות, יתרונות, הגבלות או הוראות ביחס לדיבידנד, זכות הצבעה, החזרת הון או אחרת, ובדרך כלל בתנאים אלה שהחברה תחליט עליהם מדי פעם על ידי החלטה מיוחדת, אפשר לשנות, להמיר, להרחיב, להוסיף ולשנות באופן אחר את הזכויות, הזכיונות, היתרונות, ההגבלות וההוראות הקשורות כאמור או שאינן קשורות לכל מניה או סוג מניות בהון המקורי או המוגדל של החברה, בהתאם לסעיף 4 של תקנות ההתאגדות המצורפות פה, או כל שינוי התקנות שיהיה בתוקף מדי פעם בפעם.

אנו האנשים ששמותיהם וכתובותיהם באים מטה רוצים להתאגד לחברה בהתאם לתזכיר ההתאגדות הזה ומסכימים לקחת את מספר המניות בהון החברה כפי המובא בצדי שמותינו הבאים מטה בזה אחר זה.

שמות המנויים כתובותיהם ותיאוריהם	מספר המניות שלקח כל מנוי
(1) מנחם אוסישקין	1 מניה בת 2 ל"י
(2) א. רופין,	1 מניה בת 2 ל"י
(3) אל. קפלן,	1 מניה בת 2 ל"י
(4) ד"ר א. גרנובסקי,	1 מניה בת 2 ל"י
(5) ברל כצנלסון,	1 מניה בת 2 ל"י
(6) אברהם הרצפלד,	1 מניה בת 2 ל"י
(7) פליכס רוזנבליט,	1 מניה בת 2 ל"י
(8) צבי שריבר,	1 מניה בת 2 ל"י
(9) לוי שקולניק.	1 מניה בת 2 ל"י

ניתן ביום 31 בינואר 1937, בתל-אביב.

פ. רוזן רוזנבליט,
עד לחתימות הנ"ל.