

חלק רביעי - פרטים נוספים על התאגיד

תקנה 10א': תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים לפי רבעונים בשנת 2007

בסכומים מדווחים (באלפי ש"ח)

<u>שנת 2007</u>	<u>ברבעון 4</u>	<u>ברבעון 3</u>	<u>ברבעון 2</u>	<u>ברבעון 1</u>	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
135,764	35,823	39,046	28,302	32,593	הכנסות
<u>50,156</u>	<u>15,431</u>	<u>18,362</u>	<u>9,156</u>	<u>7,207</u>	עלות ההכנסות
85,608	20,392	20,684	19,146	25,386	רווח גולמי
(1,310)	(500)	(257)	(275)	(278)	הוצאות מכירה ושיווק
<u>(16,355)</u>	<u>(4,031)</u>	<u>(3,640)</u>	<u>(4,285)</u>	<u>(4,399)</u>	הוצאות הנהלה וכלליות
67,943	15,861	16,787	14,586	20,709	רווח מפעולות רגילות
(18,325)	(3,499)	(11,031)	(2,310)	(1,485)	הוצאות מימון, נטו
<u>(1,691)</u>	<u>(797)</u>	<u>116</u>	<u>(1,153)</u>	<u>143</u>	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
47,927	11,565	5,872	11,123	19,367	רווח לפני מסים על הכנסה
<u>(11,761)</u>	<u>(2,054)</u>	<u>(1,147)</u>	<u>(3,185)</u>	<u>(5,375)</u>	הוצאות מסים על הכנסה
36,166	9,511	4,725	7,938	13,992	רווח לאחר מסים על הכנסה
<u>(6)</u>	<u>1,689</u>	<u>(667)</u>	<u>(488)</u>	<u>(540)</u>	חלק המיעוט ברווחי חברות מאוחדות
<u>36,160</u>	<u>11,200</u>	<u>4,058</u>	<u>7,450</u>	<u>13,452</u>	רווח נקי
					רווח נקי ל – 1 ש"ח (בש"ח):
<u>2.33</u>	<u>0.72</u>	<u>0.26</u>	<u>0.48</u>	<u>0.87</u>	רווח בסיסי למניה
<u>2.22</u>	<u>0.67</u>	<u>0.26</u>	<u>0.46</u>	<u>0.77</u>	רווח בדילול מלא למניה

תקנה 10ג' : שימוש בתמורת ני"ע תוך התייחסות ליעדי התמורה עפ"י התשיקים

עפ"י תשיקף מדף מיום 23 באוגוסט 2006 ודו"ח הצעת מדף מיום 4 ביוני 2007, הנפיקה החברה 150,000 אלפי ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ד'). תמורת ההנפקה שמשה לפעילות העסקית של החברה ובעיקר הגדלת מצבת הנכסים של החברה בארץ ובחו"ל.

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בת ובחברות קשורות לתאריך המאזן

<u>ערך מאזני מותאם אלפי ש"ח</u>	<u>עלות מתואמת אלפי ש"ח</u>	<u>סה"כ ע"ב ש"ח</u>	<u>מספר מניות</u>	<u>סוג המניה</u>	<u>שם החברה</u>
386,632	75,660	43,813,056	43,813,056	רגילה הנהלה	וילאר נכסים (1985) בע"מ (להלן - "נכסים")
(224)	5	1,000	1,000	רגילה	וילאר יו.אס.איי. LTD (להלן - "יו.אס.איי")
12,887	5,985	10,141	10,141	רגילה	ט.ז. בינוי ונכסים להשכרה בציפורי (1993) בע"מ (להלן - "ציפורי")
20,547	11,643	246,347	246,347	רגילה	הארכיברים בע"מ
52	1	100	100	רגילה	נוף אגם בע"מ
(24)	1	2,000	2,000	רגילה	וילאר הנדסה ויזום בע"מ (להלן - "הנדסה ויזום")

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות ובחברות קשורות לתאריך המאזן - המשך

להלן שיעורי האחזקה:

<u>שם החברה</u>	<u>בנייר הערב</u>	<u>בהון</u>	<u>בהצבעה</u>	<u>בסמכות למנות דירקטורים</u>
וילאר נכסים	100%	100%	100%	100%
מ.ל.ג.ע.ש.	100%	100%	100%	100%
וילאר יו.אס.אי.	100%	100%	100%	100%
ט.ז. ציפורי	58%	58%	58%	60%
ט.ז. ציוד	50%	50%	50%	50%
ט.ז. בברקן	100%	100%	100%	100%
ט.ז. דרום	100%	100%	100%	100%
גל ורד	100%	100%	100%	100%
הארכיברים	73%	73%	73%	73%
מרכז אחסנה	73%	73%	73%	73%
תבור	100%	100%	100%	100%
סולר	50%	50%	50%	50%
טויטופלסט	100%	100%	100%	100%
הנדסה ויזום	100%	100%	100%	100%
מקושט	38.9%	30%	38.9%	38.9%
בית ארכיב	100%	100%	100%	100%
ש.ט. רום	100%	100%	100%	100%
נוף אגם	100%	100%	100%	100%
וילאר נתב"ג ניהול	75%	75%	75%	75%
וילאר חצור	51%	51%	51%	51%
Dorobanti (חברה ברומניה)	100%	100%	100%	100%
Ac (חברה ברומניה)	100%	100%	100%	100%
Eurasian (חברה ברומניה)	50%	50%	50%	50%
Beta (חברה ברומניה)	100%	100%	100%	100%
KPT (חברה בגרמניה)	94%	94%	94%	94%
Alon (חברה ברומניה)	100%	100%	100%	100%
Jaguar (חברה ברומניה)	50%	50%	50%	50%
YG (חברה ברומניה)	100%	100%	100%	100%
AP (חברה ברומניה)	75%	75%	75%	75%
Satu mare (חברה ברומניה)	93%	93%	93%	93%
Archivit (חברה ברומניה)	100%	100%	100%	100%

כל המניות אינן נסחרות בבורסה.

הלוואות בינחברתיות ותנאיהן (אלפי ש"ח):

Satu mare	אלון	דורבנטי	YG	ביתא	נכסים	וילאר	החברה המלווה
						(5) 305,000	נכסים
							הנדסה ויזום
							ארכיברים
					(2) 1,597		דרום
					(1) 5,609	(1) 1,053	גל ורד
					(2) 31,220	(1) 5,945	ח. שירותי ארכיב
					(1) 1,955		מלגיש
	(6) 199	(6) 802		(6) 16	(3) 1,404		AC
			(6) 2,318		(7) 18,873		Alon
(6) 16				(6) 1,785	(3) 10,266		Dorobanti
					(4) 1343		KPT
					(1) 320		טויטופלסט
							יגואר
					(2) 1,106		נוף האגם
(6) 39					(7) 5,982		Ap
					(7) 42,444		Satu mare
(6) 939							Archivit

תנאי ההלוואות:

1. צמוד למדד, נושא ריבית שנתית בשיעור 4% ולא נקבע מועד פרעון.
2. שטר הון, לא צמוד, לא נושא ריבית שנתית ולא נקבע מועד פרעון.
3. צמודה לדולר ולא נקבע מועד פרעון.
4. צמוד לאירו, נושאת ריבית בשיעור הליבור ולא נקבע מועד פרעון.
5. צמוד למדד, נושא ריבית שנתית בשיעור 5.1% ולא נקבע מועד פרעון.
6. בליי רומני, לא נושא ריבית ולא נקבע מועד פרעון.
7. צמוד לאירו ולא נקבע מועד פרעון.

יתרות חו"ז בינחברתיות ותנאיהן: (באלפי ש"ח)

צויד	הנדסה ויזום	ח.שרותי הארכיב	נכסים	ארכיברים	סולר	תבור	ציפורי	וילאר	
7	57			4,886			1,418		וילאר
	2,422	374			541	2,388		12,812	נכסים
									צויד
								830	USA
				956					המרכז לאחסנה
									הארכיברים
				171				27	בית הארכיב
									הנדסה ויזום
			11					10	ש.ט. רום
									דרום
									נוף האגם
									חצור
								71	ציפורי
								2,288	תבור

תנאי היתרות:

היתרות צמודות למדד המחירים לצרכן ונושאות ריבית שנתית בשיעור 4%.

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות קשורות בתקופת הדוח

שם החברה	תאריך השינוי	מהות השינוי	סוג המניה	סה"כ ע"נ ש"ח	עלות מדווחת אלפי ש"ח
וילאר נתב"ג ניהול		רכישת מניות	רגילה	*	800
Archivit		הקמה	רגילה	2	2
Ap		הקמה	רגילה	*	*
Satu mare		הקמה	רגילה	2	1

תקנה 13: הכנסות של חברות בת וקשורות והכנסות התאגיד מהן בתקופת הדוח

ריבית נומינלית	דמי ניהול	דיבידנד (4)	רווח (הפסד) אחרי מס (3)	רווח (הפסד) לפני מס (3)	
18,368	5,264		24,453	34,296	נכסים (1)
	40		488	744	מלגוש (1)
58			(110)	(110)	יו.אס.איי.
(150)	221	1,159	(3,337)	(4,460)	ציפורי
2			340	475	ציוד (2)
402	240		1,208	1,456	ח. שרותי ארכיב (1)
			(763)	(1,017)	דרום
145	120		1,305	1,731	גל ורד
(306)	1,000		4,775	6,526	הארכיברים (1)
27	700		1,931	2,677	בית הארכיב
			268	381	מרכז אחסנה
(12)	100		1,138	1,468	תבור
			161	218	סולר (2)
(45)			454	600	הנדסה ויזום
	120		23	23	וילאר נתב"ג ניהול
			(60)	(32)	Ac
			(121)	(121)	Beta
			415	429	KPT
			(316)	(316)	Alon
			2,377	3,135	Dorobanti
			(3)	(3)	ש.ט. רום (1)
			(82)	(1)	Eurasian (2)
			584	718	טיטופלסט
152			55	53	נוף האגם
			(128)	(128)	(2) Jaguar
			(807)	(760)	YG
			(222)	(222)	Archivit
			77	77	Satu mare
			(787)	(787)	Ap

(1) לפני חלק ברווחי חברות בנות.

(2) חלק החברה בלבד.

(3) לפני ביטול רווחים פנימיים.

(4) החברה לא קיבלה דיבידנד לאחר תאריך המאזן.

* פחות מ- 1 אלפי ש"ח.

תקנה 14: רשימה של יתרות הלוואות שניתנו לתאריך המאזן. אם מתן הלוואות היה אחד מעיסוקי העיקריים של התאגיד

מתן הלוואות אינו אחד מעיסוקי העיקריים של התאגיד.

תקנה 20: מסחר בבורסה - ניירות ערך שנרשמו למסחר - מועדי וסיבות הפסקת מסחר

בשנת 2007 נרשמו למסחר בבורסה 150,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ד').

תקנה 21: תשלומים לנושאי משרה בכירים

בשנת 2007 שילמה החברה תשלומים לחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה כלהלן:

**תשלומי שכר ונלוות
באלפי ש"ח**

3,481 (*)	1. יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל
706	2. מהנדס ראשי
629 (**)	3. סמנכ"ל כספיים לשעבר
629	4. מנכ"ל חברה מאוחדת
340	5. דירקטור (מנהלת חשבונות, כח אדם ומחשוב)

* כולל מענק בסך 1,440 אלפי ש"ח.
** סמנכ"ל הכספים פרש בחודש פברואר 2008.

תקנה 22: שכר וטובות הנאה

**בשנת 2007
באלפי ש"ח**

3,822 (*)	שכר לבעלי עניין מועסקים
151	שכר דירקטורים שאינם מועסקים

(*) כולל מענק ליו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל.

תקנה 24: מניות וני"ע המירים המוחזקים ע"י בעלי עניין בתאגיד, בחברה-בת או בחברה קשורה סמוך ככל האפשר לתאריך הדוח

שם בעל העניין	מס' ת.ז.	שם הנייר	מספר הנייר בבורסה	ע"נ מוחזק סמוך לפני תאריך הדוח	שיעור ההחזקה בהון	שיעור הזכויות ההצבעה
שלמה טיסר	050751924	מניות רגילות	416016	13,940,934	72.81%	89.48%
שלמה טיסר	050751924	אגרות חוב להמרה	4160057	82,868		
שלמה טיסר	050751924	כתבי אופציה	4160073	2,250		
וילאר נכסים (1985) בע"מ		מניות רגילות	416016	3,567,251	18.63%	
וילאר נכסים (1985) בע"מ		אגרות חוב להמרה	4160057	31,902,211		

תקנה 24א': ההון הרשום ההון המונפק וניירות ערך המירים סמוך ככל האפשר לתאריך הדוח

הון מניות מונפק (באלפים)			הון מניות רשום (באלפים)			מס' מניות
אינן מקנות זכויות כלשהן	אינן מקנות זכויות הצבעה	סך הכל	אינן מקנות זכויות כלשהן	אינן מקנות זכויות הצבעה	סך הכל	
-	3,567	19,147	-	-	180,000	

ניירות ערך המירים:

אג"ח להמרה (סדרה 2)	78,587,931 ש"ח ע.נ.
כתבי אפציה (סדרה 4)	475,453

תקנה 25א': מענה הרשום של החברה ומספר הטלפון שלה

מען רשום: רחוב האשל 3, ת.ד. 3146 פארק התעשייה קיסריה
 מספר טלפון: 04-6272770
 מספר פקס: 04-6275832
 דואר אלקטרוני: asaf@villar.co.il

תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד

(1) שמו שלמה טיסר, ת.ז. 050751924;
שנת לידה 1951;
מענו קיסריה, דוגית 5;
הנתינות שלו ישראלית;
חברות בוועדות הדירקטוריון - לא;
דח"צ - לא;

האם הוא עובד של תאגיד, חברת בת, חברה קשורה או של בעל עניין - כן - יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל.

תאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור 1989;

השכלתו לימודי תואר ראשון בכלכל באוניברסיטת חיפה;

התעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור:
מנכ"ל ויו"ר הדירקטוריון של החברה ודירקטור בנכסים, בציפורי, בח.ש.ט. בניה מתועשת (1995) בע"מ, בחשט כרמל בע"מ, במבני פלס בע"מ, במ.ל.ג.ע.ש. בח. שירותי ארכיב, בדרום, בארכיברים בע"מ, בוילאר הנדסה וייזום, בטויטופלסט בגל ורד, בסולר, בתבור, בטכנולוגיות, במרכז אחסנה, בציוד, במ.ק.ו.ש.ט. ניהול והשקעות בע"מ, בוילאר נתב"ג ניהול, בבית הארכיב, בנוף אגם, בש.ט. רום, בוילאר יו.א.א.י, ב-Kpt, ב-Beta, A.C, Alon, Dorobanti, Jaquar, AP, Satu mare, Archivit, Eurasian (חברות רומניות).

האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד - כן, בעלה של מיכל טיסר.
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית - לא;

(2) שמה מיכל טיסר, ת.ז. 057513566;
שנת לידה 1962;
מענה קיסריה, דוגית 5;
הנתינות שלה ישראלית;
חברות בוועדות הדירקטוריון - לא;
דח"צ - לא;

האם היא עובדת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין - כן - מנהלת חשבונות, כוח אדם ומיחשוב;

התאריך שבו החלה כהונתה כדירקטור 1993;

השכלתה לימודי תואר ראשון במתמטיקה ומחשבים באוניברסיטת חיפה;

התעסקותה בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם היא משמשת כדירקטורית:
מנהלת חשבונות, כוח אדם ומחשוב ודירקטורית בציפורי, בוילאר נכסים, בארכיברים, במקושט, בגל ורד, בוילאר נתב"ג ניהול ודרום;

האם היא בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד - כן, אשתו של שלמה טיסר.
בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית - לא;

תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד (המשך)

- (3) שמו דותן רמי, ת.ז. 008926354;
שנת לידה 1935;
מענו חיפה, מנדל זינגר 14;
הנתינות שלו ישראלית;
חברות בועדות הדירקטוריון - ועדת ביקורת;
דח"צ - לא
האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין - לא;
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור 2001;
השכלתו תואר ראשון בהיסטוריה כללית ועם ישראל מאוניברסיטת תל אביב, בוגר קורס שיווק בינלאומי באוניברסיטת חיפה, בוגר קורס לניתוח מערכות בממר"מ צה"ל;
התעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור:
חבר מועצת העיר חיפה, יו"ר איגוד ערים שירותי כבאות חיפה. מ"מ יו"ר ועדת תכנון ובניה בעיריית חיפה, יו"ר ועדת כספים בעיריית חיפה, סגן ומ"מ יו"ר ועדת שימור אתרים בעיריית חיפה. דירקטור בא. לוי השקעות ובנין בע"מ, בשקמונה חברה ממשלתית עירונית לשיקום ודיור בחיפה ומליסרון בע"מ.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד - לא;
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית - לא;
- (4) שמו בון פיש, ת.ז. 050723253;
שנת לידה 1951;
מענו ארלוזורוב 6, תל אביב;
הנתינות שלו ישראלית;
חברות בועדות הדירקטוריון - ועדת ביקורת;
דח"צ - נ
האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין - לא;
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור 2006;
השכלתו רואה חשבון, בוגר תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות;
התעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור:
רו"ח - בעל משרד רו"ח;
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד - לא;
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית - נ;
- (5) שמו יהונתן קפלן, ת.ז. 055251391;
שנת לידה 1958;
מענה חיים זכאי 2, פתח תקווה;
הנתינות שלו ישראלית;
חברות בועדות הדירקטוריון - ועדת ביקורת;
דח"צ - נ
האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין - לא;
התאריך שבו החל כהונתה כדירקטור 2006;
השכלתו רואה חשבון, בוגר תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה, מוסמך תואר שני במדעי המדינה וביטחון לאומי;
התעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם היא משמשת כדירקטור:
יועץ, נציב מס הכנסה (בשנים 1999-2001), דירקטור באלוני חץ בע"מ, שידורי קשת בע"מ, סולבר בע"מ, כלל תעשיות ביוטכנולוגיה בע"מ, חבר ועדת השקעות במגדל חברה לביטוח בע"מ;
האם היא בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד - לא;
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית - נ;

תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד (המשך)

(6) שמו אברהם בורג, ת.ז. 53361051;
שנת לידה 1955;
מענו נטף 20;
הנתינות שלו ישראלית;
חברות בועדות הדירקטוריון - לא;
דח"צ - לא;

האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין - לא;

התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור 2005;

השכלתו לימודי תואר ראשון באוניברסיטה העברית בפקולטה למדעי החברה;

התעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור:
יו"ר הדירקטוריון של טרפלקס רשפים בע"מ, דירקטור בויטה - פרי הגליל בע"מ, חבר כנסת ויו"ר
כנסת ישראל ה-15 (בשנים 1999-2003);

האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד - כן, בן דוד שני של שלמה טיסר בעל השליטה
בחברה;

בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית - לא;

(7) שמו דוד מימון, ת.ז. 030176788;
שנת לידה 1939;
מענו חומה ומגדל 47, קרית חיים;
הנתינות שלו ישראלית;
חברות בועדות הדירקטוריון - לא;
דח"צ - לא;

האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין - לא;

התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור 2005;

השכלתו רואה חשבון, בוגר לימודי ראיית חשבון במכון אוניברסיטאי חיפה;

התעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור:
מנהל כספים בחברת מילואות (פרש בשנת 2007);

האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד - לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית - כן;

תקנה 26א': נושאי משרה בכירה של התאגיד

(1) שמו סיריציאנו אסף, ת.ז. 038240107;

שנת לידה 1975;

התפקיד שהוא ממלא בתאגיד - חשב;

התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד או בבעל עניין בו - אין;

האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין - לא;

השכלתו אקדמאי, רואה חשבון;

נסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: חשב בחברה ועוזר חשב בדקסון;

התאריך שבו החלה כהונתו 2005;

(2) שמו נפתלי פריד, ת.ז. 005483870;

שנת לידה 1947;

התפקיד שהוא ממלא בתאגיד מבקר פנים;

התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד או בבעל עניין בו - אין;

האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין - לא;

השכלתו רואה חשבון;

נסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

שותף במשרד ר"ח Ernest & Young;

התאריך שבו החלה כהונתו 2000.

תקנה 27: רואה החשבון של התאגיד

BDO זיו האפט, רואי חשבון.
בית הדפוס 22, ירושלים (סניף ירושלים).

תקנה 28: שינויים בתזכיר ובתקנון

בחודש אוקטובר 2007 תוקן תקנון ההתאגדות של החברה. באופן שנוסח תקנות 94,93,91 ו-95 לתקנון הותאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט 1999, כפי שתוקן בתיקון מספר 3. להלן הנוסח של הסעיפים המתוקנים:

תקנה 91:

החברה רשאית לפטור מראש נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק, עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה, הכל בכפוף להוראות חוק החברות. על אף הוראות סעיף זה, חברה אינה רשאית לפטור מראש דירקטור מאחריותו כלפיה עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה.

תקנה 93:

בכפוף להוראות חוק החברות, רשאית החברה לשפות נושא משרה בה, בשל חבות או הוצאה, כמפורט להלן, שהוטלה עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, בגין כל אחת מאלו:

- (א) כל חבות כספית שתוטל 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 ללא הגשת כתב אישום נגדו ומבלי שהוטלה עליו חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים ללא הגשת כתב אישום נגדו אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית; בפסקה זו - סיום הליך ללא 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;
 - (ג) "חבות כספית כחלופה להליך פלילי" - חבות כספית שהוטלה על פי חוק כחלופה להליך פלילי, לרבות קנס מנהלי לפי חוק העבירות המינהליות, התשמ"ו-1985, קנס על עבירה שנקבעה כעבירת קנס לפי הוראות חוק סדר הדין הפלילי, עיצום כספי או כופר;
 - (ד) הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא המשרה או שחוייב בהן בידי בית משפט, בהליך שהוגש נגדו בידי החברה או בשמה או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו זוכה, או באישום פלילי שבו הורשע בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית.
- (ד) כל חבות או הוצאה אחרת אשר בשלהן מותר ו/או יהיה מותר לשפות נושא משרה.

תקנה 94:

בכפוף להוראות חוק החברות, החברה רשאית לתת התחייבות מראש לשפות נושא משרה בה, בכל אחד מאלה-

- (א) כמפורט בתקנה 93(א) לעיל, ובלבד שההתחייבות לשיפוי תוגבל לאירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות לשיפוי וכן לסכום או לאמת מידה שהדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות הענין, 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 הענין;
 - (ב) בשל הוצאות כמפורט בתקנות 93(ב) ו-93(ג) לעיל;
- מבלי לגרוע מן האמור בתקנה 94 זאת לעיל, החברה רשאית לשפות נושא משרה בה בדיעבד, בשל חבות או הוצאות כמפורט בתקנה 93 לעיל, שהוטלה עליו או שיוציא עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה.

תקנה 95:

בכל מקרה כמפורט בתקנות 93 ו-94 לעיל, סכום השיפוי שתשלם החברה (בנוסף לסכומים שיתקבלו מחברת ביטוח, אם יתקבלו, במסגרת ביטוח שרכשה החברה), לכל נושאי המשרה בחברה, על פי כל כתבי השיפוי שיוצאו להם, לא יעלה על סכום מצטבר השווה לשיעור של 20% מההון העצמי של החברה על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים כפי שיהיו נכון למועד השיפוי בפועל ובכל מקרה לא יעלה על סכום מצטבר בסך 100 מיליון שקלים חדשים (במועד השיפוי בפועל).

תקנה 29: המלצות הדירקטורים בפני האסיפה הכללית.

לאשר את שינוי התקנון, בנוסח המפורט בתקנה 28 לעיל.

תקנה 29א': פרטים בדבר החלטות החברה.

אין.

תאריך החתימה: 31.3.2008

וילאר אינטרנשיונל בע"מ

שמות החותמים:	תפקידם:	חתימה:
(1) שלמה טיסר	יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל	_____
(2) רון פיש	חבר דירקטוריון	_____
(3) אסף סיריציאנו	חשב	_____