

נבחרת הדירקטורים של לשכת רואי חשבון בישראל



Institute of Certified
Public Accountants
In Israel

לשכת
רואי חשבון
בישראל



השלכות דוח דנציגר



רגינה אונגר, רו"ח

סגנית נשיאת לשכת רואי חשבון ויו"ר הוועדה להקמת נבחרת
הדירקטורים של לשכת רואי חשבון



מי אנחנו ?



- ❖ הדירקטורו"ח הינו מאגר נבחרת הדירקטורים של לשכת רואי חשבון בישראל הפועלת לשילובם של יותר רואי חשבון בדירקטוריונים, והעלאת המודעות לערך המוסף של רו"ח בכל דירקטוריון.
- ❖ בזמן הקצר מאז השקת אתר הדירקטורו"ח סייעה הלשכה ב 9 איתורים חלקם בבלעדיות .
- ❖ נכון למועד זה נרשמו למאגר למעלה מ 900 חברי לשכת רואי חשבון.

כי כל דירקטוריון צריך רואה חשבון !

מי אנחנו ?

- ❖ המאגר הינו ממוחשב ומאפשר הכנסת פילטרים רבים המאפשרים איתור ממוחשב אופטימלי לדרישות המחפש.
- ❖ בזמן הקצר מאז השקת אתר הדירקטורו"ח סייעה הלשכה ב 10 איתורים חלקם בבלעדיות .

כי כל דירקטוריון צריך רואה חשבון !





כלל ביטוח יוני 2020 – עיקרי ההתרחשויות

- בחודש מאי 2020 החליטה וועדת הביקורת בכלל חברה לביטוח על מינוי השופט (בדימוס) פרופ' יורם דנציגר כבודק חיצוני מטעמה
- המטרה – בחינת מכלול הנסיבות אשר הובילו להתכתבות פומבית וחריפה בין יו"ר הדירקטוריון למנכ"ל החברה , כמו גם להתערבות הממונה על שוק ההון
- חברת האם של כלל ביטוח החלה להיות חברה **ללא גרעין שליטה** בדצמבר 2019 בעקבות מכירת מניות על ידי אי.די.בי
- בעלי מניות שונים החלו להנות מהשפעה גוברת על מהלך עסקיה וניהולה
- שלושה מחזיקים עיקריים (שהחזקותיהם נעות בין 4.99% לבין 8%) החלו לגלות מעורבות בזהות הדירקטורים , בביצועי החברה ובתוכן של החלטות שונות שהתקבלו במוסדות החברה והביעו חוסר שביעות רצון מתפקוד המנכ"ל
- בתחילת מאי זומן המנכ"ל לפגישה עם היו"ר בו הוצע לו לסיים העסקתו בהסכמה ללא החלטה סדורה מקדימה במוסדות החברה
- לאחר מספר ימים שלח מנכ"ל החברה מכתב לחברי הדירקטוריון בשתי החברות עם העתק לממונה ובו העלה טענות שונות כנגד היו"ר.
- מינוי הבודק נעשה לאור ההליך האמור



כלל ביטוח יוני 2020

יובהר כי דוח הבדיקה נערך ביוזמת ועדת הביקורת של כלל ביטוח. ממצאי הבדיקה והמסקנות שנקבעו בו הן בבחינת בקרה עצמית שהפעילה החברה. לפיכך, מסקנות הדוח הינן בגדר המלצה בלבד. בנוסף הבודק מציין כי מסקנותיו מתייחסות לנסיבות המיוחדות של החברה שהינה חברה תחת פיקוח הממונה על שוק ההון וחברה ללא גרעין שליטה.



עיקרי קביעות הדוח - דוח מיידית כלל ביטוח יוני 2020

- סמכויות יו"ר הדירקטוריון -**
 - יו"ר הדירקטוריון אינו יכול להפעיל סמכויות ליבה של הדירקטוריון, כגון מינוי או פיטורי מנכ"ל, מבלי שישתף את יתר חברי הדירקטוריון.
 - יש ליצור נוהל פנימי סדור להגדרת סמכויות ותפקידי היו"ר
- הליך מינוי נושאי משרה**
 - הדוח ממליץ על הקמת וועדת איתור למנכ"ל וכפופי מנכ"ל
 - הדוח אינו מתייחס לחסרונות ההליך
- קיום קשר בין בעלי המניות לחברי הדירקטוריון בחברה ללא גרעין שליטה**
 - אין כל פסול בשקילת רצונם של בעלי המניות, ובלבד שאין מדובר בשיקול הדומיננטי
 - מוצע לקבוע כללים לגבי התנהלות המגעים בין נושאי משרה בחברה לבין בעלי מניות – מועדף שיח מרובה משתתפים, שימוש באמצעים טכנולוגיים לתיעוד. במקרה של פגישות פרטניות מומלץ שיתקיימו רק בין המנכ"ל ואו היו"ר עם בעלי המניות
 - פגישות בין חברי דירקטוריון לבעלי מניות יוסדרו מראש- איך יתקיימו וכיצד יתועדו
 - פרקטיקת שוק ההון- מצגות משקיעים על בסיס פומבי לאחר פרסום המצגת לציבור – יש להסדיר גם נושא זה
- הסדרת נוהל עסקאות והתקשרות שוטפת עם **צדדים קשורים** בעת הפיכת החברה לחברה ללא גרעין שליטה



דוח מיידית כלל ביטוח יוני 2020

בד בבד עם הגשת דוח הבדוק לידי דירקטוריון החברה, מסרה ועדת הביקורת של כלל ביטוח לדירקטוריון החברה, בין היתר, את המפורט להלן:

1. ועדת הביקורת של כלל ביטוח מביעה מורת רוח רבה מהשתלשלות האירועים שהביאה לחילופי המכתבים בין יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל. השתלשלות אירועים מצערת זו הביאה לצורך למינוי הליך בדיקה חיצונית ובלתי תלויה.
2. ועדת הביקורת של כלל ביטוח החליטה לאמץ את הדוח ואת המסקנות הכלולות בו.
3. ועדת הביקורת של כלל ביטוח החלה לדון במשמעות המסקנות וההמלצות הכלולות בדוח ותעביר את התייחסותה והמלצותיה לדירקטוריון.
4. ועדת הביקורת של כלל ביטוח החליטה להעביר את הדוח לממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון.



דוח מיידים כלל ביטוח יוני 2020

האם פעל יו"ר הדירקטוריון להעביר את המנכ"ל מתפקידו בהשפעת בעלי מניות וללא שיקול דעת עצמאי?

קשר עם בעלי מניות מצד דירקטורים בחברת ביטוח ללא גרעין שליטה

התנהלות החברה מול בעל מניות שהוא נושא משרה בחברה עמה מקיימת החברה קשרים עסקיים אקטיביים

"מקרה אלרוב": התנהלות החברה מול בעל מניות שהוא בעל שליטה או נושא משרה בכירה בחברה בה משקיעה החברה השקעה פסיבית

הליך מינוי נושאי משרה



מנכ"ל כלל ביטוח תוקף: "החלטת היו"ר נדונה במחשכים עם בעלי מניות מיעוט"

- ❖ מנכ"ל כלל ביטוח יורם נוח שיגר בשבוע שעבר מכתב לחברי דירקטוריון החברה ובו הוא מטיח האשמות חמורות ביו"ר דני נוח ובעלי מניות המיעוט, אלפרד אקירוב ואייל לפידות.
- ❖ יורם נוח טוען כי דני נוח החליט להדיח אותו על דעת עצמו וכי מדובר בהחלטה "המונעת מאינטרס אישי להציל את עורו, וכנראה נדונה במחשכים עם בעלי מניות מיעוט שיש להם עניין בהנהלה שתסייע להם באישור עסקאות שבהן יש להם עניין אישי".
- ❖ במכתבו מפרט יורם נוח שורה אירועים חמורים בהם מעורבים היו"ר דני נוח ולצדו אלפרד אקירוב ואייל לפידות, שניהם בעלי מניות בחברה אשר מחזיקים ב-4.9% ו-4.2% ממניות כלל בהתאמה.





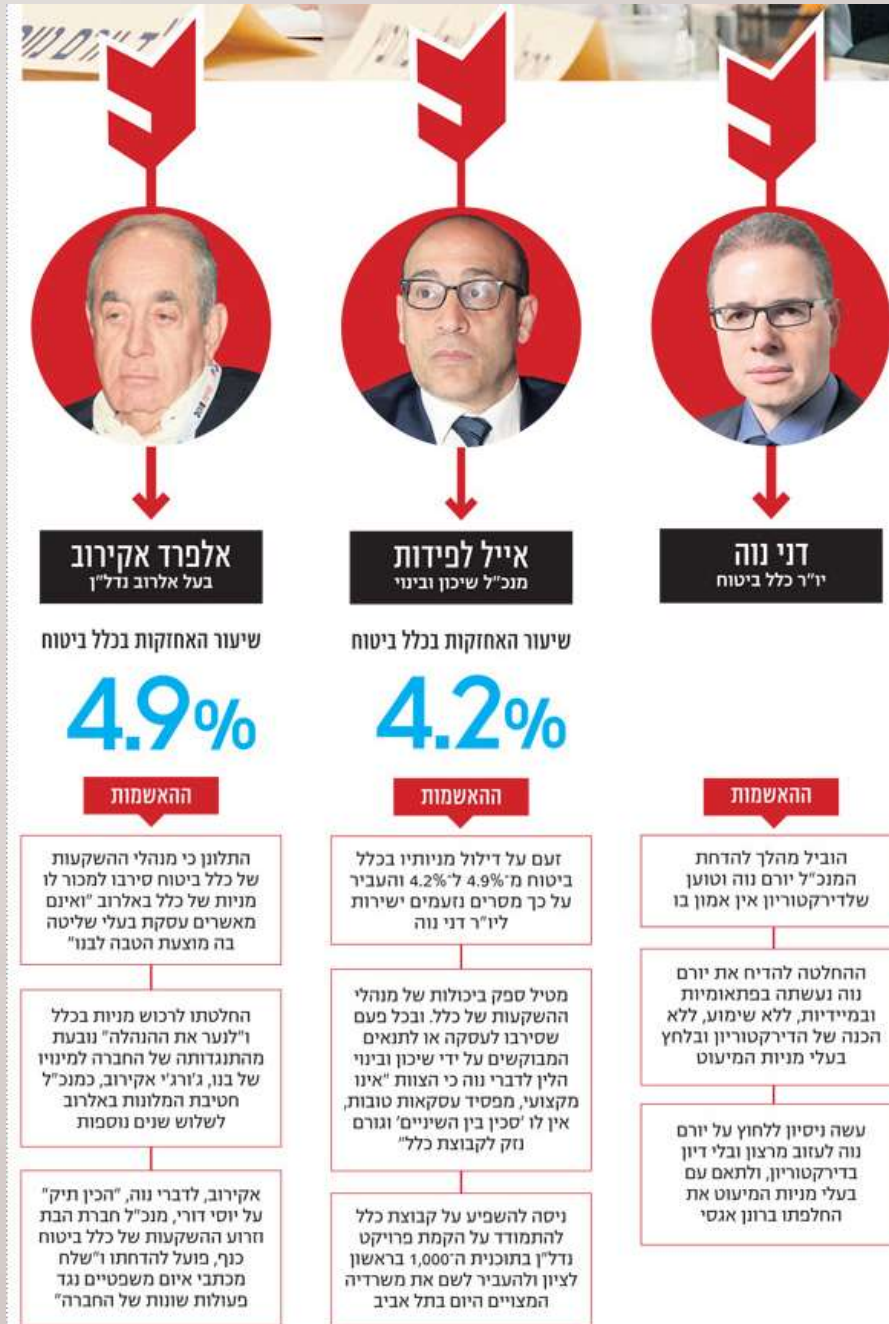
מנכ"ל כלל ביטוח תוקף: "החלטת היו"ר נדונה במחשכים עם בעלי מניות מיעוט"(*)

❖ המכתב, שהנו חסר תקדים בחומרתו, מתאר אירועים שמעלים חשד להתנהלות לא כשרה לכאורה של דני נוח ובעלי המניות. הוא נשלח בעקבות הסערה שהתחוללה בחברה בשבוע שעבר, כאשר היו"ר הוביל מהלך, להדחתו של המנכ"ל יורם נוח והחלפתו ברוני אגסי, ראש חטיבת שוקי הון בבנק לאומי.

❖ יורם נוח מאשים את דני נוח בכניעה ללחצים עקב חשש לכיסאו, את אקירוב בהתערבות פסולה לכאורה בהתנהלות כלל, ואת לפידות בפעילות בניגוד עניינים לכאורה. עותק מהמכתב נשלח גם לרשות שוק ההון.



"מפת האינטרסים" (*)



(*) גלובס 10 ביוני 2020



מימין: אלפרד אקירוב ומשפחת ארקין

משה ברקת מזהיר את אקירוב וארקין. אקירוב מאיים על נוה(*)

❖ ביום 12.05.2020 שלח משה ברקת, הממונה על שוק ההון, מכתבים לשני בעלי המניות שלהם היתר אחזקה – מורי ארקין (8%) ואלפרד אקירוב (4.9% עם היתר לאחזקה של עד 10%) – ובו הזהיר אותם מלתערב בנעשה בכלל ביטוח, וזאת על רקע המהלך שנרקם להדחת המנכ"ל יורם נוה, שבעצמו טוען שהיו"ר דני נוה מוציא לפועל בשל לחצים מצד בעלי מניות המיעוט בחברה.

❖ על רקע הדיווחים לבורסה של כלל ביטוח ופרסומים שונים בתקשורת בדבר מעורבות לכאורה של בנק, ניר ארקין, כתב ברקת לארקין:

"בהחלטות ופעולות של דני נוה, יו"ר כלל ביטוח, הריני להבהיר לך כל פעולה שתיעשה על ידך או מי מטעמך, לבד או ביחד עם אחרים, שתביא להכוונת פעילות כלל ביטוח, בין היתר באמצעות מעורבות בתהליכי קבלת החלטות לגבי מינוי דירקטורים ונושאי משרה, היא פעילות בניגוד להיתר שניתן לך ובניגוד להוראות, ועלולה לעלות כדי עבירה פלילית אשר בצידה סנקציה".



משה ברקת מזהיר את אקירוב וארקין. אקירוב מאיים על נוח המשך

- ❖ בכך נופף ברקת באפשרות שלו לשלול מארקין את היתר האחזקה שברשותו. מכתב דומה נשלח גם לחברת אלרוב נדל"ן, שבשליטת אקירוב, שבאמצעותה הוא מחזיק במניות כלל ביטוח.
- ❖ ביום 10.05.2020 מינה ברקת – הממונה על שוק ההון והביטוח בודק חיצוני אשר יבחן את הטענות של מנכ"ל כלל ביטוח, היו"ר דני נווה וצדדים נוספים לטלטלה שעוברת בימים אלה על החברה.





דוח דנציגר מחודש יוני 2020

❖ דנציגר דוחה את עיקרי האשמותיו של מנכ"ל כלל ביטוח, יורם נוה כנגד יו"ר החברה

דני נוה ובעלי מניות בחברה:

70. לסיכום, עמדתנו בנושא זה הינה כי לא הונחו לפתחנו ראיות המצביעות על אי הפעלת שיקול דעת עצמאי על-ידי יו"ר הדירקטוריון במהלך בו נקט שנועד להביא להחלפת המנכ"ל. בחינת כלל המסמכים והראיונות שערכנו, מעלים מגוון שיקולים נוספים להחלטת יו"ר הדירקטוריון לנקוט במהלך הנ"ל, ואין לראות באמירות בעלי מניות בחברה לגבי תפקוד המנכ"ל כמניע הדומיננטי שהביאו לנקוט בו. בהקשר זה, אנו סבורים כי לא היה זה נכון מצד מר ניר ארקין ומצד מר אייל לפידות להביע את עמדתם בפני יו"ר הדירקטוריון בדבר התאמת המנכ"ל לתפקידו.



דוח דנציגר מחודש יוני 2020

❖ בנושא התנהלות יו"ר הדירקטוריון, נרשם בדוח דנציגר:

אנו סבורים שנפל פגם בהתנהלותו של יו"ר הדירקטוריון עת נפגש עם המנכ"ל והציע לו להתפטר. תוצאת פגישתו עם מנכ"ל החברה עלולה הייתה להיות התפטרותו המיידית של

האחרון, מבלי שהתקיים דיון שלם וממצה בנושא זה בדירקטוריונים של החברה והחברה האם ומבלי שהתקיים תהליך כלשהו של בחינת מועמדים להחליפו. לחלופין, אף אם תוצאת פגישת יו"ר הדירקטוריון עם המנכ"ל הייתה הסכמה לפיה יובא הנושא רק לדיון בדירקטוריונים, הרי שהסכמה עקרונית כזו מצד המנכ"ל הייתה משנה באופן מהותי את אופיו של הדיון במליאות הדירקטוריונים - שונה מאוד מדיון מקדמי, בטרם ננקטה פעולה. תוצאה זו קשה במיוחד לאור מגוון הדעות והשיקולים שהושמעו בפנינו על-ידי המרואיינים בנושא כהונת המנכ"ל ותפקודו.

אנו ממליצים כי תפקידיו וסמכויותיו של יו"ר הדירקטוריון, שהינם מעבר לקביעת סדר היום וניהול ישיבות הדירקטוריון (כאמור בסעיף 96 לחוק החברות ושער 5, פרק 2 לחלק 1 לקודקס הרגולציה, סעיף 5) יוגדרו באופן מפורט ככל האפשר, בנהלי החברה הפנימיים ויאושרו על-ידי הדירקטוריון.



דוח דנציגר מחודש יוני 2020

❖ בעניין האקטיביזם של בעלי המניות, נרשם בדוח דנציגר:

"למרות הקשיים והשאלות המתעוררות, המפגש בין בעלי מניות

לדירקטורים אינו אסור, וככל הנראה אף מבורך, שכן הוא פותר או מסייע

לפתור את בעיית הנציג האקוטית שבין בעלי מניות פזורים למנהלים".

אבל, חברי צוות הבדיקה מכירים במורכבות הנושא בכל הנוגע לחברות

ללא גרעין שליטה, דוגמת כלל ביטוח.



דוח דנציגר מחודש יוני 2020

על כן הם ממליצים על מספר צעדים שיש לנקוט בנושא:

- "הדירקטוריון יקבע נוהל לפגישות בין דירקטורים לבעלי מניות אשר יכלול את הנושאים המתאימים לדיון בפגישות כאלה, ואופן עדכון הדירקטוריון בנושאים שעלו בהן"
- "באופן רגיל, היחידים שיורשו להגיע לפגישות ולקיים קשר עם בעלי המניות הינם יו"ר הדירקטוריון ו/או המנכ"ל (עם כפיפיו המקצועיים)"
- "רק בנסיבות מסוימות ובכפוף לאישור הדירקטוריון מראש והנחיות הייעוץ המשפטי בדבר הנושאים עליהם ניתן לשוחח, יתקיימו פגישות של דירקטורים אחרים עם בעלי המניות".
- "להבחין לעניין פגישות כאלה בין בעלי מניות בעלי היתר החזקה או בעלי מניות שהינם גופים מוסדיים אחרים הכפופים לפיקוח הממונה, לבין כאלו שאינם",
- כשהם ממליצים כי "ניתן לשקול לקבוע כי פגישות אלה יתקיימו בהשתתפות נציג או בעל תפקיד אחר בחברה", תוך תיעוד .
- כמו כן, קובע הדוח "על החברה לפעול ולעודד קיומן של פגישות מרובות משתתפים עם בעלי מניות באמצעות אמצעים טכנולוגיים" כאשר "בפגישות אלה יתאפשר הן לבעלי המניות והן לדירקטורים לקיים שיח, להעלות שאלות ולהשיב עליהן", תוך החרגה ביחס לדירקטורים ונושאי משרה בחברת הביטוח.

נבחרת הדירקטורים של לשכת רואי חשבון בישראל



Institute of Certified
Public Accountants
In Israel

לשכת
רואי חשבון
בישראל



השלכות דוח דנציגר



רגינה אונגר, רו"ח

סגנית נשיאת לשכת רואי חשבון ויו"ר הוועדה להקמת נבחרת
הדירקטורים של לשכת רואי חשבון