

# התנועה למען איכות השלטון בישראל (ע"ר)

الحركة من أجل جودة السلطة في إسرائيل The Movement for Quality Government in Israel



תאריך: כ"ז שבט, תשע"ה 16/02/2015

סומן: 13258-14

בפנייתך אלינו אצא ציין מספר תיק

לכבוד

מנכ"ל חברת פסגות, מר אריק יוגב

בית השקעות פסגות

א.נ. שלום רב,

## הנדון: עצירת הליך מינויו של פרופ' שריג ליו"ר דירקטוריון ולדירקטור

### בחברת מגדל אחזקות ביטוח ופיננסיים בע"מ

בשם התנועה למען איכות השלטון בישראל, ע"ר, (להלן: "התנועה"), הרינו לפנות אליך כדלקמן:

1. בית ההשקעות פסגות מחזיק במניותיה של חברת מגדל אחזקות ביטוח ופיננסיים בע"מ (להלן: "חברת מגדל אחזקות") בשווי 15,157,916.26 ש"ח (כך על פי דוח רשימת הנכסים הבודדים של החברה, שהועלה לאתר ביום 7.12.2014).

2. כפי שבועדאי ידוע לכם, ביום רביעי הקרוב (18.2.2015) עתידה להתקיים אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות בחברת מגדל אחזקות, בה תעמוד לאישור ההחלטה למנות את פרופ' עודד שריג לתפקיד דירקטור ויו"ר הדירקטוריון בחברה.

3. להשקפתנו, מינויו של פרופ' שריג לתפקידים האמורים הוא בניגוד מובהק לטובת החברה, ועתיד לפגוע בציבור המשקיעים. זאת, משני טעמים מרכזיים:

א. ראשית, חברת מגדל אחזקות הודיעה כי פרופ' שריג יהיה מנוע ממעורבות וטיפול בענייני הגופים המוסדיים בקבוצה עד לאמצע שנת 2016. משכך, לא ברור כיצד מינויו של אדם – המנוע מלעסוק בנכסים עיקריים ומרכזיים של החברה – לתפקיד יושב ראש הדירקטוריון, יקדם את טובת החברה. מינויו של פרופ' שריג לתפקיד זה, משמעה שבחלק בלתי מבוטל מתחומי הפעילות של החברה, תפעל החברה הלכה למעשה ללא בעל תפקיד חשוב ומהותי, הלא הוא יושב ראש דירקטוריון, וזאת בניגוד להוראת סעיף 94(ב) לחוק החברות (לפיו חברה ציבורית מחויבת במינוי יושב ראש דירקטוריון).

רח' יפו 208, ירושלים 94383 \* מען למכתבים: ת.ד. 4207, ירושלים 91043 \* טל: 02-5000073 פקס: 02-5000076  
شارع يافا 208، القدس 94383 \* العنوان للرسائل: ص.ب. 4207، القدس 91043 \* هاتف: 02-5000073 \* فاكس: 02-5000076  
208 Jaffa St., Jerusalem \* Mailing Address: P.O.B.4207 Jerusalem 91043 \* Tel: 02-5000073 \* Fax: 02-5000076  
E-mail: [economic@mqg.org.il](mailto:economic@mqg.org.il) \* Web Site: [www.mqg.org.il](http://www.mqg.org.il)

# התנועה למען איכות השלטון בישראל (ע"ר)

الحركة من أجل جودة السلطة في إسرائيل The Movement for Quality Government in Israel



- ב. שנית, חברת מגדל אחזקות הודיעה כי שכרו של פרופ' שריג ישולם על ידי חברת אליהו חברה לביטוח בע"מ (להלן: "אליהו ביטוח"), ולא על ידי חברת מגדל אחזקות. במצב דברים זה, ספק רב אם יוכל פרופ' שריג למלא את חובתו לפעול ולשקול את טובת חברת מגדל אחזקות בלבד, ולהפעיל שיקול דעת עצמאי ובלתי תלוי בחברה שממנת הלכה למעשה את שכרו – הלא היא חברת אליהו ביטוח.<sup>1</sup> עוד יש לציין בהקשר זה, כי מלשון ההודעה של חברת מגדל אחזקות, כלל לא ניתן להבין מהו התפקיד אותו ממלא פרופ' שריג בחברת אליהו ביטוח ומה גובה השכר המשולם לו.
4. הדברים הללו מקבלים בעייתיות מיוחדת, נוכח העובדה שחברת מגדל אחזקות מתעתדת לאשר את המינוי ברוב רגיל באסיפה הכללית, ולא בהליך האישור המיוחד המתחייב על פי סעיף 275 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), שעה עסקינן ב"עסקה חריגה של חברה ציבורית עם בעל השליטה בה", ולחילופין ב"עסקה חריגה של חברה ציבורית עם אדם אחר שלבעל השליטה יש בה עניין אישי", כמאמר סעיף 270(4) לחוק החברות.<sup>2</sup> ונסביר.
5. ברקע להחלטה האמורה, ניצבת העובדה ששלמה אליהו – הוא בעל השליטה בחברת אליהו ביטוח – קיבל מידי פרופ' שריג את היתר השליטה בחברת "מגדל", עת כיהן האחרון כממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הממונה על שוק ההון"). פרופ' שריג העניק לשלמה אליהו את היתר השליטה האמור באמצע שנת 2012, וזאת על אף שעורר תהיות רבות.<sup>3</sup>
6. והנה, מייד בחלוף שנה מסיום כהונתו של פרופ' שריג כממונה על שוק ההון, פעל אליהו ללא לאות במטרה למנות את פרופ' שריג כנושא משרה בחברות המצויות בשליטתו (חברת אליהו ביטוח, וחברת מגדל ביטוח). ניסיון זה לא צלח עקב התנגדותה של הממונה על שוק ההון, הגב' דורית סלינגר, למינוי.<sup>4</sup>

<sup>1</sup> הדיווח המתוקן מיום 2.2.2015 שפרסמה חברת מגדל אחזקות על זימון האסיפה הכללית המיוחדת, בו צוינו הפרטים הנ"ל – מצ"ב ומסומן **כנספח א'**.

<sup>2</sup> מכתב פנייה מטעם התנועה ליושב ראש הרשות לניירות ערך בסוגיה, בו נפרשה בהרחבה טענה זו – מצ"ב ומסומן **כנספח ב'**.

<sup>3</sup> מכתב פנייה מטעם התנועה לממונה על שוק ההון הביטוח וחיסכון, פרופ' עודד שריג, ובו מפורטת התנגדות התנועה "בזמן אמת" למתן היתר השליטה – מצ"ב ומסומן **כנספח ג'**.

<sup>4</sup> מכתב פנייה מטעם התנועה לממונה על שוק ההון ותשובתה – מצ"ב ומסומן **כנספח ד'**.

# התנועה למען איכות השלטון בישראל (ע"ר)

The Movement for Quality Government in Israel الحركة من أجل جودة السلطة في إسرائيل



7. לאחר כישלון הניסיון למנות את פרופ' שריג כנושא משרה בחברות מגדל ביטוח ואליהו ביטוח, לא אמר אליהו נואש ופעל למינויו כנושא משרה בחברת מגדל אחזקות – אשר נתפסת כבלתי כפופה לסמכויות הממונה על שוק ההון. מינוי זה הוא העומד כעת לפתחכם.

8. להשקפתנו, מהלך העניינים המתואר מצביע על עניין אישי מובהק של בעל השליטה, הלא הוא שלמה אליהו, במינויו של פרופ' שריג לתפקיד נושא משרה לחברה שבשליטתו. לכך יש להוסיף את העובדה, שההחלטה למנות את פרופ' שריג לתפקיד דירקטור ויו"ר דירקטוריון, מצטברת לעובדה המדברת בעד עצמה, שהוא יקבל את שכרו מחברת אליהו ביטוח. אכן, המציאות בה שכרו של פרופ' שריג ישולם על ידי חברת אליהו ביטוח, ולא על ידי חברת מגדל אחזקות, מעצימה ומשלימה את הזיקה החזקה עליה ביקשנו להצביע במכתבנו. במצב דברים זה, הרי שלפנינו עומדת החלטה הטעונה הליך אישור מיוחד כמאמר סעיף 275 לחוק החברות.

9. נוכח כל האמור, **אנו קוראים לכלל הגופים המוסדיים שבחרו לרכוש מכספי הציבור את ניירות הערך של חברת מגדל אחזקות – למלא את חובתם כבאי כוחם של ציבור המשקיעים, ולפעול על מנת לעצור את המינוי, המנוגד לטובת החברה.** על מנת למצות את זכויות העמיתים בסוגיה זו, אנו ממליצים לפעול בעניין בכמה מישורים:

א. ראשית, לפנות בהקדם האפשרי אל הערכאה המוסמכת בבקשה לקבלת סעד הצהרתי, אשר יבהיר כי מדובר בעסקה חריגה הנדרשת בהליך אישור מיוחד על פי סעיף 275 לחוק; ועימה בקשה לצו מניעה זמני לדחיית מועד האסיפה הכללית עד להכרעה בסוגיה זו. זאת, על מנת למנוע מצב בלתי הפיך של השלמת המינוי האמור.

ב. שנית, להגיש הודעת עמדה לחברת מגדל אחזקות שבה תפורט ההתנגדות למינוי – בהתאם להוראות הדין, חברת מגדל אחזקות תחויב לפרסם את הודעת העמדה ככתבה וכלשונה בדיווח מיידי לכלל ציבור המשקיעים.

ג. שלישית, להצביע באסיפה הכללית הקרובה נגד אישור המינוי. זאת, שכן במצב העניינים המתואר, יש מקום לכל הפחות להבעת עמדה חד-משמעית המתנגדת למינוי האמור. ואולם, בהתנגדות כאמור אין די, שכן כידוע חברת אליהו ביטוח מחזיקה ברוב של כ-70% מזכויות ההצבעה בחברת מגדל אחזקות. כמו כן, יש לדרוש מדירקטוריון החברה במעמד האסיפה להציג את הפרטים המלאים והמדויקים, בכל הנוגע למהות התפקיד שממלא פרופ' שריג בחברת אליהו ביטוח; לגובה שכרו; וכן להיקף הפעילות בחברת מגדל אחזקות שממנה הוא צפוי להיות מנוע מלטפל.

רח' יפו 208, ירושלים 94383 \* מען למכתבים: ת.ד. 4207, ירושלים 91043 \* טל: 02-5000073 פקס: 02-5000076  
شارع يافا 208، القدس 94383 \* العنوان للرسائل: ص.ب. 4207، القدس 91043 \* هاتف: 02-5000073 \* فاكس: 02-5000076  
208 Jaffa St., Jerusalem \* Mailing Address: P.O.B.4207 Jerusalem 91043 \* Tel: 02-5000073 \* Fax: 02-5000076  
E-mail: [economic@mqg.org.il](mailto:economic@mqg.org.il) \* Web Site: [www.mqg.org.il](http://www.mqg.org.il)

# התנועה למען איכות השלטון בישראל (ע"ר)

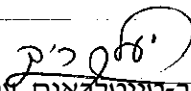
الحركة من أجل جودة السلطة في إسرائيل The Movement for Quality Government in Israel



10. בצד האמור, יובהר כי אנו משוכנעים כי העמדה המשפטית שהוצעה על ידנו במכתב זה, היא המשקפת בצורה המלאה ביותר את כוונת המחוקק והולמת את תכליות חוק החברות. יחד עם זאת, גם אם ניתן להציע פרשנויות אחרות להוראות חוק החברות, הרי שמן הראוי ללבן את הסוגיה בפני הערכאה השיפוטית המוסמכת. נוכח חשיבות הנושא והשלכותיו הנרחבות, בית המשפט הוא הגורם הראוי לקביעת ההלכה הראויה בסוגיה מורכבת זו.

11. לסיכום, אנו קוראים לכם – כגוף מוסדי המחזיק במניותיה של חברת מגדל אחזקות עבור הציבור – לפעול על מנת למצות את זכויות הציבור המשקיעים שאתם נאמניו. במסגרת זו, יש לנקוט בכל האמצעים על מנת לעצור את המינוי המוצע של פרופ' שריג המנוגד להשקפתנו לטובת החברה; ולהבטיח שהליך אישור המינוי יתקיים בהתאם להוראות הדין, תוך מתן ביטוי מלא לעמדת בעלי המניות מהציבור.

בכבוד רב,

  
יעל קריב-טייטלצאום, עו"ד  
ליטיגציה כלכלית