

לכבוד **הרשות לניירות ערך**      לכבוד **הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ**

## הנדון: דו"ח מיידי

החברה מתכבדת להודיע כדלקמן:

א. בהמשך לאמור בסעיף 41.2.2(ט) לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023, אשר פורסם ביום 21 במרס 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-029619) ("הדוח התקופתי"), בדבר מכתב הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (בפועל) ("הממונה") מיום 19 בפברואר 2024 המופנה ליו"ר דירקטוריון החברה הבת, מגדל חברה לביטוח בע"מ ("מגדל ביטוח"), במסגרתו הורה הממונה למגדל ביטוח להעביר התייחסות באשר להרכב הדירקטוריון הסופי במגדל ביטוח ועמידתו בהוראות הדין ("המכתב מיום 19 בפברואר 2024") ומענה יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח לממונה מיום 22 בפברואר 2024 ("המענה מיום 22 בפברואר 2024"), ובהמשך למפורט בסעיף 41.2.2(ד) לפרק א' לדוח התקופתי בדבר הודעת הממונה מיום 28 ביולי 2023 בעניין כוונת הממונה להתנגד למינוי של מר יוסי בן ברוך, מנכ"ל החברה, כדירקטור במגדל ביטוח מהנימוקים הנזכרים שם (לרבות על דרך הפניה) ואודות זימונו של מר בן ברוך לשימוע בפני הממונה בטרם יקבל עמדה סופית בנושא זה ("מכתב טרום שימוע"), ביום 15 במאי 2024 שלח הממונה מכתב ליו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח ("מכתב הרכב הדירקטוריון") ומכתב נוסף למר יוסי בן ברוך ("מכתב בחינת הבקשה לאישור מינוי"), כמפורט להלן:

1. במכתב הרכב הדירקטוריון ציין הממונה, בין היתר, כי חרף מכתבו מיום 19 בפברואר 2024, האסיפה הכללית לא חידשה את כהונתם של מר כרמי גילון ומר אריה מינטקביץ כדירקטורים במגדל ביטוח, והוא רואה בהתנהלות זו המשך ישיר לחוסר היציבות הניהולית המובהק הקיים במגדל ביטוח. הממונה סקר במכתבו את מענה מגדל ביטוח מיום 22 בפברואר 2024, במסגרתו הבהיר יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח לממונה, כי מגדל ביטוח פועלת בשקיפות מלאה לגבי כוונותיה להרכב דירקטוריון מגדל ביטוח, כי בפני הממונה הוצגה תכנית איוש לדירקטוריון מגדל ביטוח וכי אלה מצויים בסמכות האסיפה הכללית של מגדל ביטוח ונועדו ליישם את מסקנות ועדת הבדיקה במגדל ביטוח (ראו סעיף 41.4 לפרק א' לדוח התקופתי), כי דירקטוריון של שבעה חברים עומד בדרישות ההתמחות כפי שנקבעו בהוראות הדין וכי רובו של הדירקטוריון (ארבעה דירקטורים) מורכב מדירקטורים בלתי תלויים, וכי לחיזוק הדירקטוריון, בכוונת החברה (מגדל אחזקות) להרחיב את דירקטוריון מגדל ביטוח לתשעה חברים<sup>1</sup>, בכפוף לאיתור מועמד מתאים ואישור החברה בכובעה כאסיפה כללית מיוחדת של מגדל ביטוח. ביחס למענה האמור מיום 22 בפברואר 2024 ציין הממונה, כי טרם הובהר לו באופן שקוף וברור לדבריו, מהו הרכב הדירקטוריון המתוכנן של מגדל ביטוח. הממונה התייחס במכתבו לכך שעל פי ההסדר התחיקתי, על הדירקטוריון לקבוע את הרכבו, לרבות המספר הרצוי של חברי

<sup>1</sup> יוער כי במכתב המענה מיום 22 בפברואר 2024 הבהיר יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, בקשר עם הכוונה להרחיב את הדירקטוריון לתשעה כאמור לעיל, כי הכוונה שאחת המועמדות הנוספות תהיה אישה.

הדירקטוריון. בנוסף, הממונה מתייחס להוראות ההסדר התחיקתי הקובעות כי "בדירקטוריון גוף מוסדי ייתן ייצוג הולם לשני המינים" ולהודעת הממונה למנהלי הגופים המוסדיים בנושא "גיוון מגדרי בדירקטוריון גוף מוסדי" לפיה בהתאם לסמכות הממונה, בעת בחינת מינויו של דירקטור בגוף מוסדי, יובא בחשבון קיומו של גיוון מגדרי נאות בהרכב דירקטוריון הגוף המוסדי באופן שמשקלו בהחלטה על אישור המינוי יהיה גבוה יותר ככל שהגיוון המגדרי נמוך יותר. לעמדת הממונה, המתווה המפורט במכתב המענה של יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח (המענה מיום 22 בפברואר 2024), אינו נותן מענה מספק לנקודות אלה כמו גם לשינויים שבוצעו ושצפויים בהרכב הדירקטוריון. הממונה מציינת כי בהתאם להסדר התחיקתי, קביעת הרכב הדירקטוריון לא ניצבת לפתחה של האסיפה הכללית אלא נמצא בסמכות דירקטוריון מגדל ביטוח וכי יישום לקוי של הוראות הדין עשוי לפגוע בתכליות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ("החוק"), ובהן שמירה על ניהולה התקין של מגדל ביטוח. לאור האמור, בחינת בקשות מגדל ביטוח לשינוי הרכב הדירקטוריון, לרבות בקשת ההצרכה (כמשמעה בסעיף 41.2.2(ט) לדוח התקופתי), תיעשה על ידי הממונה רק לאחר העברת התייחסות מפורטת באשר להרכב הדירקטוריון הסופי של מגדל ביטוח, מספר חבריו והאופן שבו הוא עומד בהוראות הדין השונות.

2. במסגרת מכתב הבקשה לאישור המינוי, ציין הממונה, בין היתר, כי לאחר שבחן את טענותיו של מר בן ברוך ("המועמד") בשימוע שקיים בפניו, בהתבסס על טענות הממונה במכתב טרום שימוע, התפתחויות שחלו במגדל ביטוח מאז השימוע ובהמשך לאמור במכתב הרכב הדירקטוריון (כפי שפורט לעיל) בדבר היעדר מידע מדויק ורלוונטי באשר להרכב הדירקטוריון הצפוי של מגדל ביטוח, לא ניתן, בעת הזו, להמשיך ולדון בבקשה לאשר את כהונת המועמד כדירקטור במגדל ביטוח. הממונה ציין כי בהתאם לסעיף 41 לחוק, עליו להביא בחשבון שיקולים שונים, ובכללם "התאמתו של המועמד לתפקיד המוצע, לרבות נסיונו העסקי, יושרו, יושרתו וקשריו, מכל סוג שהוא עם המבטח או עם נושא משרה במבטח", וכי מינויו של המועמד מעורר, לכאורה, קושי, לאור השיקולים השונים לעיל, במספר היבטים, ובהם פערים לכאורה (הממונה אינו מפרט במכתבו מהם אותם פערים לכאורה), בין מידע שנכלל במענה ששלחה מגדל ביטוח לממונה לבין פרטים שנמסרו על ידי המועמד בעבר לנציגי רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ("הרשות") בנוגע לקשריו המקצועיים והאישיים; התאמת המועמד לכהונה כדירקטור בהתחשב בהרכב הדירקטוריון הנוכחי (כאמור במכתב הרכב הדירקטוריון כפי שפורט בהרחבה לעיל) והיבטים נוספים כמפורט בדיווח החברה מיום 30 ביולי 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-086409) (הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה), ובכללם קשריו המקצועיים והאישיים של המועמד עם בעל השליטה ועם בנו. הממונה מציינת כי עצמאות הדירקטוריון והעדר ניגודי עניינים מהותיים מצד חבריו הם אבן הראשה לקיומו של ממשל תאגידי נאות ומשך מדובר בחוסר התאמה, לכאורה, שיווד לשורשו של עניין (ואולם הממונה אינו מפרט במכתבו מהם עניינים לכאורה). לדברי הממונה במכתבו, בחינת תמהיל הדירקטוריון הצפוי אליו עתיד המועמד להתמנות הוא אחד השיקולים המרכזיים בבחינת התאמתו לתפקיד של מועמד לכהונה כדירקטור ולא ניתן להמשיך ולדון כדבעי בבקשת המועמד לאשר את כהונתו כדירקטור במגדל ביטוח עד לקבלת מידע מדויק ורלוונטי בעניין



הרכב הדירקטוריון הצפוי, מומחיותו ועמידתו בקיומו של גיוון מגדרי נאות. עוד ציין הממונה כי האירועים והתפתחויות האחרונות בהנהלת מגדל ביטוח, ובכללם זוחות בדיקה חיצוניים בדבר בירור תלונות של דירקטורים במגדל ביטוח ותחלופה גבוהה של נושאי משרה, מעידים במובהק על המשך הכשלים בממשל התאגידי במגדל ביטוח. הממונה ציין כי נוכח האמור, בחינת הבקשה למינויו של המועמד כדירקטור במגדל ביטוח תימשך רק לאחר העברת התייחסות מפורטת באשר להרכב הדירקטוריון הסופי של מגדל ביטוח, מספר חבריו, והאופן שבו הוא עומד בהוראות הדין השונות.

ב. במכתב נוסף שהתקבל במגדל ביטוח מידי הממונה ביום 15 במאי 2024, הודיע הממונה כי בכוונת הרשות לערוך ביקורת במגדל ביטוח בנושא ממשל תאגידי, באמצעות עובדי הרשות ומבקר חיצוני, וזאת בהתאם לסמכות הממונה לפי סעיפים 50(א) ו-97 לחוק.

החברה חלוקה על הקביעות הלכאוריות של הממונה במכתבים האמורים בסעיף (א) לעיל והיא שומרת על כל זכויותיה וטענותיה. מבלי לגרוע מהאמור, לעמדת החברה, בין היתר, הדירקטוריון הנוכחי של מגדל ביטוח הינו דירקטוריון עצמאי, שהרכבו הולם את הוראות הדין השונות, לרבות הוראות הגיוון המגדרי והוראות שנתן הממונה למגדל ביטוח (אודות כמות הדירקטורים הבלתי תלויים), כמו גם בהוראות המומחיות הנדרשות על פי דין; באשר למועמד, לכתחילה בחרה בו החברה לכהן כדירקטור במגדל ביטוח לאור כישוריו, ניסיונו, מומחיותו ותרומתו הצפויה לדירקטוריון מגדל ביטוח, והחברה סבורה כי הוא עומד בכל הנדרש על פי דין לשם מינויו כדירקטור כאמור וכי לא מתקיים כל ניגוד עניינים בינו לבין מגדל ביטוח; הרכב הדירקטוריון כפי שפורט במכתב המענה מיום 22 בפברואר 2024, כולל כיום שבעה דירקטורים מתוכם ארבעה דירקטורים בלתי תלויים (ובהן שלוש נשים), כאשר בכוונת החברה למנות למגדל ביטוח עוד שני דירקטורים, כמפורט לעיל, כך שגם לאחר מינויים תעמוד מגדל ביטוח בכל הוראות הדין והממונה הנוגעות להרכב הדירקטוריון, החלות עליה.

בהתאם למכתב הרכב הדירקטוריון, על מגדל ביטוח להעביר לממונה את התייחסותה עד ליום 30 במאי 2024.