

אלרוב נדל"ן ומלונאות בע"מ

("בעלת המניות" ו/או "אלרוב")

[הודעת עמדה מס' 1 מתוך סה"כ 4 הודעות עמדה מטעם אלרוב]

15 בדצמבר, 2022

לכבוד

כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ ("חברת כלל", "החברה" "כלל")

ג.א.נ.,

הנדון: הודעת עמדה, בהתאם לתקנה 6(ג) לתקנות הצבעה ועמדה¹

נושא 3 לאסיפה השנתית הכללית: הגבלת מספר הדירקטורים לשמונה דירקטורים

בהתאם לתקנות הצבעה ועמדה:

א. פרטים בהתאם לתקנות הצבעה ועמדה

1. בהתאם לתקנה 8(א) לתקנות, הודעת העמדה נערכת בשפה בהירה תמציתית פשוטה ומובנת והיא כוללת לא יותר מ-500 מילים לכל נושא שעל סדר היום, ולנושא הנדון הגבלת מספר הדירקטורים בחברת כלל כך שלא יעלה על שמונה דירקטורים.

2. בהתאם לתקנה 8(ב) לתקנות, הודעת העמדה הינה של בעלת המניות אלרוב, אשר, בין היתר בהתאם לדיווח חברת כלל מיום 12.10.2022, מחזיקה ב-11,108,977 מניות בכלל, ושיעור החזקה בהון ובכח ההצבעה בכלל הינה כ-15%. בעל השליטה בבעלת המניות אלרוב הינו מר אלפרד אקירוב וזאת כמפורט בדיווחי חברת כלל, בדיווחי בעלת המניות אלרוב לרבות ראו את הפירוט ביחס לתקנה 21א בפרק הרביעי לדוח השנתי של אלרוב שפורסם ביום 29.3.2022. למר אקירוב אין החזקות נוספות בכלל, וזאת למיטב ידיעת בעלת המניות אלרוב.

ב. הודעת עמדה - נושא 3 לאסיפה: הגבלת מס' הדירקטורים לשמונה דירקטורים

3. נושא 3 עניינו הגבלת מס' חברי הדירקטוריון ל-8. ככל שיאושר, יבחרו באסיפה עד 6 דירקטורים בלבד מתוך ה-7 המוצעים. ההחלטה בנושא צפויה להשפיע על יכולת החברה לממש את הפוטנציאל העסקי שלה ועל עתיד הממשל התאגידי בה.

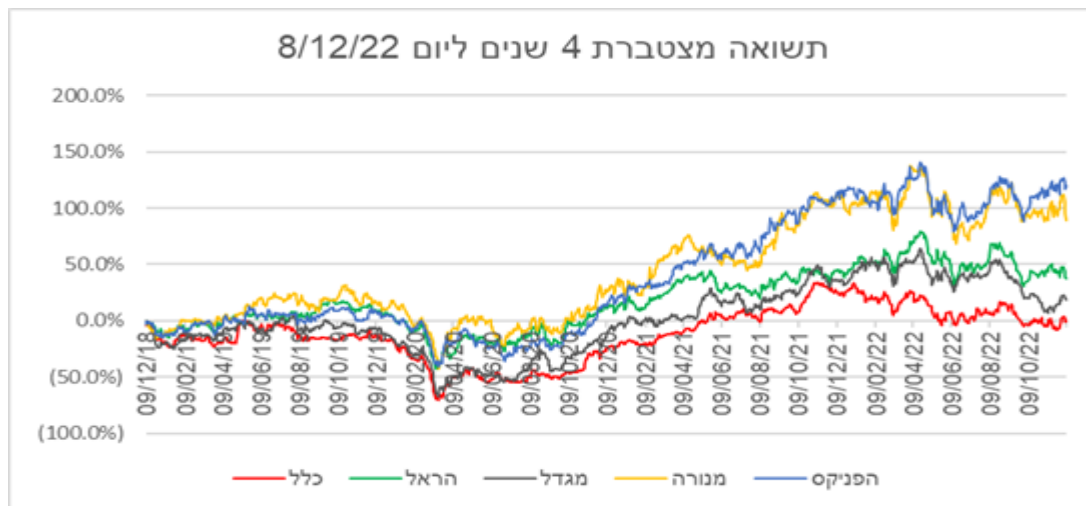
4. אלרוב בעמדה שהצבעה בעד נושא 3 (לצרכי אסיפה זו בלבד) במקביל לבחירת דירקטורים בלתי תלויים בקבוצת השליטה של המנהלים ובעלי ניסיון בליבת פעילות החברה, תקדם את ביצועי החברה וכן את הליך הבראת הממשל התאגידי, כיוון שהיא צפויה להפקיע את 'קבוצת שליטת' המנהלים (ו'המטבחון' בראשות היו"ר סאמט) לבצר משרותיהם.

5. כמפורט בהודעת עמדה מס' 2 של אלרוב:

5.1. לחברה הביצועים הנחותים ביותר ביחס למתחרותיה בפרמטרים החשובים לבעלי מניות:

א. תשואת המניה (המנכ"ל מונה ב-6.2018, היו"ר מונה ב-2.2021):

¹ תקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), תשס"ו-2005 ("תקנות הצבעה ועמדה" או "התקנות").



ב. תשואת מכפיל הון :

הפניקס	מנורה	מגדל	הראל	כלל	
מיליארד ש"ח					
9.74	4.23	4.70	6.83	4.58	שווי שוק 8/12/22
1.01	0.74	0.61	0.83	0.57	מכפיל הון על בסיס דוחות ליום 30/9/22
119.7%	89.1%	18.5%	37.6%	(0.6%)	תשואה מצטברת ליום 8/12/22
1.4%	(6.1%)	(13.1%)	(5.2%)	(22.5%)	4 שנים מתחילת 2022

ג. חלוקת דיבידנד ורכישות עצמיות (חליף חלוקה) :

דיבידנד שחולק*

מצטבר	1-9/22	2021	2020	2019	2018	
מיליון ש"ח						
-	-	-	-	-	-	כלל
1,107	300	357	-	236	214	הראל
463	-	47	-	350	66	מגדל
250	-	100	-	100	50	מנורה
1,761	581	580	-	480	120	הפניקס

* לא כולל רכישה עצמית של מניות

רכישת מניות עצמית

מצטבר	1-9/22	2021	2020	2019	
מיליון ש"ח					
-	-	-	-	-	כלל
95	55	40	-	-	הראל
-	-	-	-	-	מגדל
95	95	-	-	-	מנורה
156	56	74	26	-	הפניקס

5.2. לאחרונה נחשפו גילויים, לרבות על-ידי דח"צ בחברה שהתפטר וחתם על תצהיר לביהמ"ש, בדבר ליקויים חריפים בממשל התאגידי ובדבר 'שלטון מנהלים' וקיומה של קבוצת שליטה המנסה לבצר מעמדה על חשבון בעלי המניות.

- 5.3. נוכח הודעות העמדה ותצהיר הדח"צ, אלרוב סבורה שכדי לחמוק מביקורת משקיעים על ביצועי חסר, הנהלת החברה הובילה מהלכים שמטרתם לבצר משרות מנהלים. היו"ר סאמט בחר לתמוך במהלכים, ותוך מעילה בחובתו לפקח על ההנהלה, הקים "מטבחון" חשאי בו קיבץ דירקטורים שמוכנים לתמוך בביצור ההנהלה ומשרותיהם.
- 5.4. בהתאם לתצהיר הדח"צ, מנכ"ל החברה ניהל מו"מ על עסקה לרכישת חברת כרטיסי אשראי (מקס), ואף סיכם ללא ידיעה ואישור הדירקטוריון את מחיר העסקה; מחיר מופקע וחסר הצדקה כלכלית, וזאת למרות מידע שהיה בידי הדירקטוריון שהראה זאת; ולמרות זאת, היו"ר סאמט בתמיכת חברי 'המטבחון' גרמו לאישור העסקה במחיר זה (ועוד טרם קבלת הערכת שווי עצמאית, אשר ניתנה בדיעבד לצורך הגנה על שווי העסקה).
- 5.5. בהתאם לתצהיר הדח"צ, עסקת מקס מסוכנת, יקרה ומנוגדת לאמור בתיאור "סיכוני האשראי" של כלל וחורגת משמעותית מחזון החברה יעדיה והאסטרטגיה העסקית שלה כמדווח.
6. שיפור בביצועי החסר של החברה, מחייב חיזוק הידע של הדירקטוריון בתחומי ליבת החברה (ביטוח, השקעות ופיננסים) והבראה של תרבות הממשל התאגידי בחברה, ובכלל זה פירוק ה"מטבחון" שקיומו מייצג פגיעה קשה בממשל התאגידי של החברה.
7. אימוץ צעדי הבראה חיוניים מחייב: (א) הצבעה נגד בחירה מחודשת של היו"ר סאמט; (ב) מינוי דירקטורים בלתי תלויים במטבחון ובעלי ניסיון בליבת פעילות החברה (בנוסף ולצד גרנות), שעצמאותם ונסיונם יסייעו להשיא את ביצועי החברה ולהבריא את ממשלה התאגידי.
8. נוכח האמור, ולשם הצבעה שעניינה הגעה למטרות המתוארות, יש להצביע בעד נושא מס' 3 לצרכי אסיפה זו (בלבד) במקביל להצבעה בעד מינוי דירקטורים עצמאיים, בלתי תלויים במטבחון ובעלי ניסיון בליבת פעילות החברה. אין באמור כדי לגרוע מכל טענה ו/או זכות לרבות זכות להגדיל את מספר חברי הדירקטוריון בעתיד.
9. עמדת אלרוב ביחס למועמדים לדירקטוריון כמובא בזימון לאסיפה, מפורטת בהודעות עמדה מס' 2-4 של אלרוב: (א) הודעת עמדה 2 - נושאים 5.1, 5.2, 5.3, 5.4, 5.7 לאסיפה: בחירה ומינוי של המועמדות לדירקטוריון (שאינם מועמדים על-ידי אלרוב); (ב) הודעת עמדה 3 - נושא 5.5 לאסיפה: בחירה ומינוי של המועמד גרנות; ו-(ג) הודעת עמדה 4 - נושא 5.6 לאסיפה: בחירה ומינוי של המועמד פוגל.
