

שלחו להדפסה

גודל פונט

אחד העם | השוק

הפניקס סירבה לבטח והדירקטורים בארזים נותרו חשופים לתביעות

חברת הביטוח הפניקס דחתה את בקשת ארזים לרכוש ביטוח לנושאי המשרה הבכירים. הפניקס: "ארזים לא עונה לדרישות הסף של הביטוח"

רחלי בינדמן

23:45 ,28.02.09

חברת הביטוח הפניקס דחתה את בקשתה של חברת הנדל"ן ארזים לרכוש כיסוי ביטוחי נוסף (הנקרא "תקופת גילוי"). מדובר בביטוח מפני תביעות שיוגשו בחצי השנה הקרובה נגד דירקטורים של ארזים על אירועים שהתרחשו בתקופת הפוליסה. משמעות הדבר היא שהפניקס הותירה את נושאי המשרה בארזים עם חלל ביטוחי דווקא בתקופה שבה הם זקוקים לו יותר מכל.

בראשית ינואר 2009 הגישו שני דירקטורים חיצוניים בארזים, אפרים בציה ושרגא גרבינסקי, את התפטרותם לחברה מכיוון שהפניקס הציעה לחדש את הפוליסה בתנאים מצומצמים יותר.



מאיר גורביץ', המנכ"ל ובעל השליטה בארזים
צילום: אוראל כהן

התנאי המצמצם שהוסיפה הפניקס קבע שהכיסוי הביטוחי עבור נושאי המשרה לא יחול במקרים של אי-תשלום למחזיקי איגרות החוב של חברת הנדל"ן ובמקרה שבו החברה תיקלע לחדלות פירעון. הוספת החריגים הללו הפכה את הכיסוי הביטוחי לריק מתוכן, מכיוון שרוב התביעות מתרחשות בדיוק במצבים של אי-עמידה בהתחייבויות.

המשמעות של אי-יכולת לרכוש תקופת גילוי היא חריפה עבור נושאי המשרה בארזים. היעדר כיסוי ביטוחי משמעו חשיפה אישית לתביעות כנגדם. הסכומים שאותם עלולים נושאי המשרה לשלם לעורכי דינם בעת התדיינות משפטית יכולים להגיע אפילו למאות אלפי שקלים.

עם זאת, להפניקס היתה סיבה טובה להקשיח את תנאי הפוליסה וזאת לאור הקשיים שאותם חווה באחרונה חברת הנדל"ן שבשליטת מאיר גורביץ'. נתונים עסקיים בעייתיים הביאו [להורדת דירוג האג"ח של החברה](#), ועוררו את חששם של מחזיקי האג"ח. הללו פנו לחברה בהתראה כי אם לא תספק להם הסברים בדבר האופן שבו תפרע את התחייבויותיה, הם יעמידו את האג"ח [לפירעון מיידי](#).

פוליסת ביטוח נושאי משרה כוללת אפשרות לרכוש "תקופת גילוי" אם הפוליסה לא תחדש. כך למעשה זוכים נושאי המשרה להגנה ביטוחית מפני תביעות לפרק זמן הנע בין חצי שנה לשנה (בתנאי שהאירועים התרחשו בתקופת הפוליסה).

ואמנם, ארזים פנתה להפניקס כדי לרכוש את הכיסוי, אך הפניקס השיבה את פניה ריקם. במכתב ששלחה הפניקס היא טענה כי רכישת תקופת גילוי אפשרית רק אם המבטחת מסרבת להציע תנאים לחידוש הפוליסה, בעוד הפניקס כן נתנה הצעה לחידושה. הפניקס הוסיפה עוד ש"גם אם היתה זכאות לרכישת תקופת גילוי, הרי

שהמועד להגשתה חלף".

חשיבות השימוש ביעוץ ביטוחי

הסיפור של ארזים מצביע על חשיבות השימוש ביעוץ ביטוחי, הוצאה שארזים בחרה לחסוך בה. מומחה בתחום ביטוח נושאי משרה אמר ל"כלכליסט" שהוא דורש עבור לקוחותיו אפשרות לרכוש "תקופת גילוי" שאינה מותנית בהצעת חידוש מצד המבטח. עו"ד ארז קדם, יועץ ביטוח, מצטרף לדברים וסבור כי היה על ארזים לדרוש במסגרת תנאי הפוליסה אפשרות לרכוש תקופת גילוי גם אם הצעת החידוש אינה ניתנת עם פרמיה סבירה או עם תנאים סבירים, דוגמת תנאי החידוש הקשוחים שהציעה הפניקס.

נוסף על כך, עו"ד קדם מציין כי "פוליסת הביטוח קובעת כי אם החברה חושפת נסיבות שיכולות לעורר תביעה כנגדה, היא יכולה לשלוח מכתב למבטח שבו היא מפרטת אותן, דוגמת אפשרות לתביעה מצד מחזיקי האג"ח או מצד שותף עסקי שהמו"מ עמו כשל. במקרה שכזה, אם התביעה שנסיונותיה דווחו בטרם עת מתרחשת, המבטח יהיה חייב לתת כיסוי ביטוחי עבורה גם לאחר שהפוליסה פקעה".

פעילותה של חברת הנדל"ן ארזים בשוק הנדל"ן הבריטי ספגה מכה קשה, ולכן החברה [סיימה את הרבעון השלישי של 2008](#) עם הפסד של 68.8 מיליון שקל. נוסף על כך, כמה סוחרים מהותיים של ארזים נקלעו לקשיים, והתעורר חשש שלא יעמדו בתשלומי השכירות.

נתונים בעייתיים אלה הביאו להורדת דירוג האג"ח שהנפיקה חברת הנדל"ן, ועוררו את חששם של בעלי החוב האמורים לקבל תשלומים על האג"ח כבר בחודש יוני הקרוב.