

הודעה על פטור מאישור הסדר כובל

לפי חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988

בתוקף סמכותי לפי סעיף 14 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 (להלן – החוק), ולאחר התייעצות עם הוועדה לפטורים ולמיוזגים, אני מודיעה כי ביום כ"א בכסלו התשפ"ה (22 בדצמבר 2024) החלטתי על מתן פטור מאישור הסדר כובל, כמפורט להלן:

מספר	שמות הצדדים להסדר	מהות הכבילה	הנכס/השירות
2024-032422	בנק ירושלים בע"מ הפניקס חברה לביטוח בע"מ הפניקס פנסיה וגמל בע"מ שותפות אשראי לא סחיר – הפניקס עמיתים תמר אריאל קפיטל בע"מ	הסכם השקעה פיננסית שבו הפניקס תשקיע בתאגיד העוזר של בנק ירושלים שבו מנוהל תיק האשראי הצרכני של הבנק, בתמורה להקצאת 19.99% ממניותיו; ההסדר כולל תניות אי-תחרות החלות על הבנק בלבד	מתן אשראי צרכני

החלטתי מתבססת על כך שאין בכבילות שבהסדר כדי לפגוע פגיעה של ממש בתחרות, עיקרו של ההסדר אינו בהפחתת התחרות או במניעתה ואין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו.

בהתאם לסעיף 15(א) לחוק, נתונה החלטתי זו לער לפני אב בית הדין לתחרות על ידי איגוד עסקי, ארגון צרכנים או כל אדם העלול להיפגע מההסדר הכובל שעליו ניתן הפטור.

החלטת הפטור פתוחה לעיון הציבור במשרד רשות התחרות, רח' עם ועולמו 4, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות ובאתר האינטרנט של הרשות: www.competition.gov.il.

ט"ו בטבת התשפ"ה (15 בינואר 2025)

(חמ 3–41-17)

מיכל כהן

הממונה על התחרות

¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128, התש"ס, עמ' 113.

הודעה בדבר מקומות ציבוריים במועצה האזורית דרום השרון שהושלמה בהם חובת ביצוע התאמות הנגישות במהלך השנה שהסתיימה ביום כ"א באדר ב' התשפ"ד (31.03.2024) 31.01.2025 בעקבות קבלת אורכה עבור הפעימה השנייה)

לפי חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, התשנ"ח-1998

בתוקף סמכותה של המועצה האזורית דרום השרון לפי סעיף 19ט(א1)(3) לחוק שוויון זכויות

לאנשים עם מוגבלות, התשנ"ח-1998¹ (להלן- החוק), מתפרסם המפורט להלן:

(1) אלה המקומות הציבוריים הקיימים והמקומות הציבוריים שאינם בניינים, שחלה לגביהם

חובת ביצוע התאמות נגישות לפי סימן ג' בפרק ה'1 לחוק והושלמה בהם חובת ההנגשה

בתקופה של שנה שהסתיימה ביום כ"א באדר ב' התשפ"ד (31 במרץ 2024). רשימה זו

כוללת **25%** לפחות מהמקומות שנכללו בתוכנית שפורסמה לפי סעיף 19ט(א1)(2)(ב)

לחוק:

(א) רשימת מבנים קיימים:

מס' סידורי	שם המבנה	שם היישוב והרחוב	מספר בית	X מרכז מבנה	Y מרכז מבנה	השירותים המוניציפליים הניתנים במבנה והשימושים הציבוריים במבנה	דרכי ההנגשה והתאמות הנגישות שבוצעו	מקור החובה של הרשות להנגשת המבנה (בעלת הנכס, מפעילה או שניהם)
1	היכל התרבות	קרית המועצה, נוה ירק ת.ד. 500		671109	191803	מופעים ואירועי תרבות	חניות נגישות, מאחזי יד לרמפה כניסה למבנה ובמדרגות הכניסה למבנה, משטח אזהרה במדרגות, פסי סימון	בעלים ומפעיל

¹ ס"ח התשנ"ח, עמ' 152; התשפ"ב, עמ' 61.

ירושלים, כ"א כסלו, תשפ"ה
22 דצמבר, 2024

פטור: 032422-2024

בדוא"ל: solomont@herzoglaw.co.il
hemoe@herzoglaw.co.il

לכבוד

עו"ד טליה סולומון
עו"ד אלישבע חמו
הרצוג, פוקס נאמן, משרד עורכי דין

הנדון: החלטה בעניין פטור מאישור הסדר כובל בין:

בנק ירושלים בע"מ
הפניקס חברה לביטוח בע"מ
הפניקס פנסיה וגמל בע"מ
שותפות אשראי לא סחיר – הפניקס עמיתים
תמר אריאל קפיטל בע"מ

הנני מתכבדת להעביר אליכם את החלטת הממונה על התחרות, לפי סעיף 14 לחוק התחרות הכלכלית
התשמ"ח - 1988, בדבר מתן פטור מהחובה לקבל את אישור בית הדין להסדר כובל שבין הצדדים בנדון.

בכבוד רב,

אנג'לה טרוראשווילי
מנהלת לשכת הממונה

ירושלים, כ"א כסלו תשפ"ה

22 דצמבר 2024

החלטה לפי סעיף 14 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988

בדבר מתן פטור מאישור להסדר כובל להסכם בין:

**בנק ירושלים בע"מ, הפניקס חברה לביטוח בע"מ, הפניקס פנסיה וגמל בע"מ, שותפות
אשראי לא סחיר - הפניקס עמיתים ותמר אריאל קפיטל בע"מ**

1. פתח דבר

לפניי בקשה למתן פטור מאישור הסדר כובל לפי סעיף 14 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 (להלן החוק או חוק התחרות), להסדר בין בנק ירושלים בע"מ (להלן הבנק) לבין הפניקס חברה לביטוח בע"מ, הפניקס פנסיה וגמל בע"מ, שותפות אשראי לא סחיר - הפניקס עמיתים (להלן יחדיו הפניקס) ותמר אריאל קפיטל בע"מ (להלן תאגיד העזר).

במסגרת ההסדר הבנק הקים חברה חדשה - תאגיד העזר, אליה העביר את תיק האשראי הצרכני שלו, והפניקס השקיעה פיננסית בתאגיד העזר תמורת 19.99% ממניות תאגיד העזר. יצוין, כי ביום 13.1.2022 החלטתי לתת פטור מאישור הסדר כובל להסדר מושא הבקשה לתקופה של שלוש שנים (להלן החלטת הפטור הקודמת).¹ לקראת תום תקופת החלטת הפטור הקודמת, פנו הצדדים בבקשה דנא לקבלת פטור נוסף עבור ההסדר.

לאחר שבחנתי את ההסדר בין הצדדים ואת השפעתו על התחרות בשווקים הרלוונטיים ולאחר שהתייעצתי עם הוועדה לפטורים ולמיזוגים, שוכנעתי כי ההסדר בין הצדדים אינו מגביל את התחרות בחלק ניכר של שוק המושפע ממנו, כי עיקרו של ההסדר אינו בהפחתת התחרות או במניעתה וכי אין בהסדר כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו. נוכח האמור, מצאתי כי ההסדר ראוי לפטור לפי סעיף 14 לחוק התחרות, בהתאם לנימוקים שיפורטו להלן.

¹ החלטה בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל בין בנק ירושלים בע"מ לבין הפניקס חברה לביטוח בע"מ, הפניקס פנסיה וגמל בע"מ ושותפות אשראי לא סחיר - הפניקס עמיתים (13.1.2022), רשות התחרות, 501727.

2. ההסדר והצדדים לו

הבנק הוא חברה ציבורית בשליטת יצוא חברה להשקעות בע"מ (כ-86.5%) – בנק מסחרי העוסק בין היתר, במתן אשראי לדיור; מתן אשראי צרכני; גיוס פיקדונות לזמן קצוב; פעילות בשוק ההון; ניהול חשבונות עו"ש; ומתן שירותי בנקאות לתושבי חוץ.

הפניקס היא קבוצת חברות בראשה חברת הפניקס פיננסים בע"מ (להלן הפניקס פיננסים), שהיא חברה ציבורית. הפניקס עוסקת (בעצמה ובאמצעות חברות בנות), בין היתר, בתחומי הביטוח לסיכונים שונים; תיווך במוצרי ביטוח באמצעות החזקה בסוכנויות ביטוח; מתן אשראי עסקי, מימון פרויקטים לבניה, אגרות חוב והלוואות לא סחירות; תחומי החיסכון לטווח ארוך – ובכלל זה, פוליסות ביטוח חיים, קרנות פנסיה וקופות גמל; מתן שירותים פיננסיים – ובכלל זה, ניהול נכסים פיננסיים, שיווק וניהול השקעות עבור לקוחות, חיתום וניהול קרנות נאמנות; וכן במתן הלוואות למבוטחי ועמיתי הפניקס כנגד כספי החיסכון שלהם.

לאחרונה החלה הפניקס פיננסים להיכנס לתחום האשראי הצרכני, באמצעות חברת בת בבעלותה המלאה – הפניקס אשראי צרכני בע"מ (להלן הפניקס אשראי צרכני); כאשר זו קיבלה רישיון לעסוק בתחום מהממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון לפני כשנה, ובמהלך החודשים האחרונים החלה להציע ללקוחותיה הלוואות לכל מטרה ללא בטחונות בבסיסן.

כמו כן, הפניקס פיננסים מחזיקה ב-100% מהון המניות של חברת גמא ניהול וסליקה בע"מ (להלן גמא). גמא עוסקת, בין היתר, בתחומי הפעילות הבאים: מאגד סליקה, ניכיון שוברי כרטיסי חיוב, ניכיון שיקים, הלוואות ואשראי לעסקים, פקטורינג, ערבויות עסקיות והלוואות לפרטיים כנגד שעבוד נכסי נדל"ן. עיקר פעילותה של גמא הוא במגזר העסקי והיא אינה עוסקת במתן אשראי צרכני ללקוחות פרטיים.

3. עיקרו של ההסדר

ההסדר הוא הסדר להשקעה פיננסית, במסגרתו הבנק הקים את תאגיד העזר² והעביר אליו את כל תיק האשראי הצרכני של הבנק, וכן את כל הזכויות בנוגע לאשראי צרכני שהועמד על-ידי הבנק לאחר השלמת העסקה. זאת, למעט הבעלות המשפטית ביחס ל-5% מתיק האשראי, שנשארה בידי הבנק, כאשר הזכויות וההתחייבויות הכלכליות ביחס לאותם 5% הועברו אף הן לידי תאגיד העזר. הפניקס ביצעה השקעה פיננסית בתאגיד בתמורה להקצאת 19.99% ממניותיו.

הניהול השוטף, השיווק ותפעול התיק מתבצע על-ידי הבנק בלבד, זאת גם בהתחשב בדרישות הרגולטוריות הנגזרות מההגדרה של "תאגיד עזר".

ההסדר כולל הוראות שונות ותניות אי-תחרות החלות על הבנק בלבד. ההוראות השונות מפרטות פעולות מסוימות שהבנק מנוע מלבצע, בכלל זה, מגבלות על פעילות בתחום האשראי הצרכני שלא באמצעות תאגיד העזר; מגבלות על רכישת החזקות בתאגידים הפועלים בתחומים משיקים לזה של תאגיד העזר;³ מגבלות על רכישת תיקי אשראי שלא באמצעות תאגיד העזר; וכן תניות אי-תחרות המגבילה את הבנק בהיקף פעילות באשראי צרכני למשך שנתיים במקרה שהבנק יכפה על הפניקס למכור את אחזקותיה בתאגיד העזר (להלן תניות אי-התחרות).

הפניקס מצידה אינה מחויבת שלא להתחרות בתאגיד העזר. יצוין, כי בעבר כלל ההסכם הוראות שחלו על הפניקס במקרה שזו תעמיד תחרות לתאגיד העזר בתחום האשראי הצרכני, אך הוראות אלו נמחקו במסגרת תיקון ההסכם.

3.2 הניתוח התחרותי ונחיצות הכבילות

הניתוח התחרותי הרלוונטי להסדר ונחיצות כבילותיו פורטו בהרחבה במסגרת החלטת הפטור הקודמת, ועל כן יובאו הדברים בקצרה, תוך התייחסות בעיקר לשינויים שחלו מאז מתן ההחלטה.

ההסדר הוא הסדר השקעה פיננסית במסגרתו הבנק נהנה מהשקעה פיננסית שתאפשר את הרחבת פעילותו במתן אשראי צרכני ללקוחותיו (זאת בשים לב להיותו בנק קטן בעל הון עצמי מוגבל). מנגד, הפניקס נהנית מאפיק השקעה בתיק אשראי פעיל עם מערך תפעול מלא, לרבות הבטחת

² בהגדרת המונח בחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981.

³ תאגיד משיק הוגדר בהסכם כחברה אשר בין 10% ל-90% מפעילותה העסקית היא בתחום פעילות האשראי הצרכני.

הביצועים הפיננסיים של תיק האשראי בדרכים שונות; כאשר באפשרותה להתחרות בתאגיד העזר, כפי שהחלה לאחרונה.

שוכנעתי כי תניות אי התחרות דרושות על מנת למנוע פגיעה בהפניקס נוכח השקעתה בתאגיד העזר ומטרתן לרכז את פעילות האשראי הצרכני של הבנק בתאגיד העזר, כדי שלא לרוקן מתוכן את ההשקעה. לפיכך, אין מדובר בהסדר שעיקרו הפחתת התחרות או מניעתה ואין בו בבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו – בכך מתקיימים תנאי סעיף 14(א)(2) לחוק.

אמנם מאז החלטת הפטור הקודמת, וכפי שהיה צפוי עוד במסגרתה, הפניקס החלה פעילות בתחום האשראי הצרכני. עם זאת, ההסדר אינו מעלה חששות תחרותיים.

נכון להיום, פעילותה של הפניקס בתחום האשראי הצרכני היא זניחה למדי, כאשר זו החלה פעילות בתחום בחודשים האחרונים כאמור; וגם חלקו של הבנק בתחום זניח. בצד זאת, בתחום האשראי הצרכני (ומבלי להידרש לניתוח מעמיק של אופי התחרות בתחום האשראי הצרכני) פועלים מספר שחקנים משמעותיים, ביניהם: הבנקים המסחריים האחרים, חברות כרטיסי החיוב וחברות אשראי חוץ בנקאיות נוספות.⁴

כמו כן, בין הצדדים קיימים אמנם יחסי תחרות בתחומים אחרים שאינם בליבת ההסדר, אך גם בהם נתחי השוק של הצדדים אינם משמעותיים.

לאור האמור לעיל, שוכנעתי כי ההסדר אינו מגביל את התחרות בחלק ניכר של שוק המושפע ממנו. בכך מתקיימים תנאי סעיף 14(א)(1) לחוק התחרות. לשלמות התמונה יצוין, כי בהתאם לדין ודברים שקיימו הצדדים עימי, ההסדר בין הצדדים כולל מנגנון המסדיר את היפרדות הצדדים במידה שהפטור לא יחודש. מנגנון זה והתחייבות הצדדים לפעול לפיו הובאו לעיוני והפטור הנוכחי ניתן על סמך כך.

⁴ להרחבה על התחום ועל מפת התחרות בו ראו דוח רביעי של הוועדה לבחינת התחרות בשוק האשראי (2023). זמין בקישור: https://www.gov.il/BlobFolder/unit/credit_market_committee/he/Vaadot_ahchud_CreditMarketCommittee-Report-4.pdf

3. סוף דבר

לאחר שנועצתי עם הוועדה לפטורים ולמיזוגים, ראיתי לנכון להשתמש בסמכות הנתונה לי בסעיף 14 לחוק התחרות ולהעניק את הפטור המבוקש לתקופה של 4 שנים. החלטתי זו נתונה לערר בפני בית הדין לתחרות על ידי איגוד עסקי, ארגון צרכנים או כל אדם העלול להיפגע מההסדר הכובל עליו ניתן הפטור, בהתאם לסעיף 15(א) לחוק התחרות.

מיכל כהן



הממונה על התחרות

הוועדה לפטורים ולמיזוגים
המלצות

מועד הדיון 20.11.2024

מקום הדיון: רשות התחרות, רח' עם ועולמו 4, ירושלים

בקשות מיזוג – שלב I

בפני חברי הוועדה הוצגה בקשת מיזוג וחוות הדעת של מחלקת שווקים בדלקמן:

מס' תיק	הצדדים למיזוג
2024-030183	ג'י וואן טכנולוגיות מיגון בע"מ מוקד יניב מאבטחים בע"מ
2024-030612	דקל תשתיות (2001) בע"מ ויאינדיה בע"מ מ.א.י. תאגיד מחזור אלקטרוניקה ישראל בע"מ הרמס מ.ש. שירותים בע"מ

החלטה:

חברי הוועדה ממליצים לאשר את בקשת המיזוג על סמך חוות הדעת של מחלקת שווקים.

בקשת פטור

בפני חברי הוועדה הוצגה בקשת פטור של מחלקת שווקים בדלקמן:

מס' תיק	הצדדים להסדר כובל
2024-032422	בנק ירושלים בע"מ הפניקס חברה לביטוח בע"מ הפניקס פנסיה וגמל בע"מ שותפות אשראי לא סחיר – הפניקס עמיתים תמר אריאל קפיטל בע"מ

החלטה:

חברי הוועדה ממליצים ליתן פטור על סמך טיוטת הפטור של מחלקת שווקים.



בקשת פטור מאישור הסדר כובל

בהתאם לסעיף 14 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988, מוגשת בזה בקשה לפטור מאישור בית הדין, להסדר כובל שפרטיו כדלקמן:

1. הצדדים להסדר המבקשים את הפטור

הפניקס חברה לביטוח בע"מ

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

שותפות אשראי לא סחיר – הפניקס עמיתים (יחד: "הפניקס")

בנק ירושלים בע"מ ("הבנק")

תמר אריאל קפיטל בע"מ

מען למסירת מסמכים

עו"ד טליה סולומון ו/או עו"ד אלישבע חמו

הרצוג פוקס נאמן, עורכי דין

יצחק שדה 4, תל-אביב

טלפון: 03-6925960, פקס: 03-6966464

2. הצדדים האחרים להסדר

אין.

3. צורת ההסדר – בכתב.

4. נעשה ההסדר בכתב – תיאור המסמכים הקובעים אותו ואלה הנוגעים לו:

הסכם הקצאת מניות ובעלי מניות מיום 14 בנובמבר, 2021 וכן התיקון להסכם זה מיום 9 במאי, 2022 מצורפים **כנספח א'** לבקשת פטור זו ("ההסכם" ו"התיקון להסכם", בהתאמה).¹

5. **הנכס או השירות נושא ההסדר** – התקשרות בין הצדדים במסגרתה הבנק הקים "תאגיד עזר" כהגדרת המונח בחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981, בשם תמר אריאל קפיטל בע"מ ("תאגיד העזר"), אליו העביר את תיק האשראי הצרכני שלו, והפניקס השקיעה פיננסית בתאגיד העזר בתמורה ל-19.99% ממניותיו. תיק האשראי הצרכני מנוהל על ידי הבנק והפניקס לא מעורבת בניהולו

¹ למען הסדר הטוב, לפנייה זו מצורפים גם הסכם שירותי ניהול ותפעול והסכם ייסוד והעברת פעילות.

כלל. יובהר כי להתקשרות בין הצדדים ניתן פטור בעבר ביום 13 בינואר 2022, למשך תקופה של שלוש שנים. פטור זה עומד לפוג ביום 13 בינואר 2025, וכעת מדובר בבקשה לחידוש הפטור.

6. מהות הכבילה ופרטים עליה - ההסכם כולל מספר תניות אי תחרות הקובעות כי הבנק מתחייב לרכז את כל פעילות האשראי הצרכני בתוך תאגיד העזר.² הפניקס מצידה אינה מחויבת שלא להתחרות בתאגיד העזר ובמסגרת התיקון להסכם, בוטלו הוראות בהסכם שהיו חלות בנסיבות מסוימות של תחרות מצידה.

7. תקופת ההסכם - בהתאם לסעיף 18.1 להסכם, ההסכם יישאר בתוקף כלפי כל אחד מהצדדים כל עוד אותו צד או נעבריו המותרים הינם בעלי מניות בתאגיד העזר בשיעור של 5% לפחות מהון המניות המונפק של תאגיד העזר.

8. הנימוקים המצדיקים פטור מאישור בית הדין - אין בכילות שבהסכם כדי לפגוע פגיעה של ממש בתחרות בשוק, כי עיקרו של ההסכם אינו בהפחתת התחרות ובמניעתה וכי אין בו כילות שאינן נחוצות לשם מימוש עיקרו.

אנו מצהירים שכל הפרטים האמורים הם מלאים ונכונים, שהמסמכים המצורפים הם נכונים ומלבדם אין כל מסמך אחר הקובע את ההסדר או הנוגע לו.


בנק ירושלים בע"מ


Dvora Margovsky
Head of Credit
dvoram@fnx.co.il


Haggal Schreiber
Chief Investments Officer
Deputy CEO
Phoenix Insurance Ltd.
haggais@fnx.co.il

30.10.2024

תאריך

הפניקס חברה לביטוח בע"מ


תמר אריאל קפיטל בע"מ


Dvora Margovsky
Head of Credit
dvoram@fnx.co.il


Haggal Schreiber
Chief Investments Officer
Deputy CEO
Phoenix Insurance Ltd.
haggais@fnx.co.il

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ


Dvora Margovsky
Head of Credit
dvoram@fnx.co.il


Haggal Schreiber
Chief Investments Officer
Deputy CEO
Phoenix Insurance Ltd.
haggais@fnx.co.il

ישראל לא סח

² בכפוף להוראות סעיפים 11 ו-12 להסכם.