



רשות ההגבלים העסקיים

החלטה בתיק מזג 5992 : מארש ישראל סוכנות לביטוח בע"מ

בטח בע"מ

בהתאם לסעיף 20 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח 1988 (להלן - "החוק"), אני מודיע על הסכמתי בתנאים, כמפורט בסיפא להחלטתי זו, לאישור המיזוג בין החברות כמפורט להלן¹:

מספר התיק	שמות החברות המתמזגות
מזג 5992	מארש ישראל סוכנות לביטוח בע"מ בטח בע"מ

¹ אישור זה לבקשת המיזוג, ניתן על-פי הנתונים שהוגשו לממונה ואין בו משום מתן הכשר או אישור, מבחינת דיני ההגבלים העסקיים, לכל פעולה אחרת זולת ביצוע המיזוג לבדו, על-פי הבקשה כאמור. כמו כן, אין באישור זה משום מתן אישור או הכשר לכל מיזוג קודם שבוצע - אם בוצע - בין צד למיזוג זה לבין צד שלישי, ללא אישור כדון, ואין בו כדי למנוע מהממונה לנקוט בכל הליך כנגד צד כאמור, על פי החוק.

האישור ניתן על בסיס ההנחה כי הצדדים למיזוג הביאו לידיעת רשות ההגבלים העסקיים את הנתונים הנכונים והמלאים הקשורים בעסקת המיזוג, הן במישרין והן בעקיפין, לרבות כל המידע בדבר ההסדרים הקיימים בין הצדדים למיזוג, גופים השולטים במי מהם, גופים בשליטת מי מהם או כל גוף קשור אחר, או בין מי מאלה לבין גופים בתחרות עם צד למיזוג או גוף אחר כאמור.

כל הבנה, מצג, או הסכמה, בכתב או בעל-פה, בין הצדדים לבין הממונה, שקדמו למתן אישור זה - בטלים, והאמור באישור זה ממצה את כל אשר הוסכם, ככל שהוסכם, בקשר למתן האישור; הכל - למעט הסכמה של צד או של צדדים למיזוג לתנאים שנקבעו, אשר תעמוד בתוקפה גם לאחר אישור המיזוג. תוקף האישור לתקופה של עד שנה או עד להשלמת ביצוע העסקה, לפי המוקדם. אין באישור זה משום היתר או מתן פטור לכל כבילה שבהסכם המיזוג, ואין בו היתר להפעלת כל אופציה או זכות דומה נוספת, אף אם מי מאלה כלולות בהסכם המיזוג, זולת ככל שצוין במפורש באישור. החברות המתמזגות, כל אדם העלול להיפגע מן המיזוג, איגוד עסקי או ארגון צרכנים רשאים להגיש ערר על החלטה זו תוך 30 ימים מיום שהודעה על ההחלטה פורסמה בשני עתונים יומיים. הגשת ערר על עצם ההחלטה או הגשת ערר על תנאי מתנאיה משמעה שבית הדין רשאי לאשר את החלטת הממונה, לבטלה או לשנותה.

רח' כנפי נשרים 22, ת.ד. 34281 ירושלים 91341 טלפון: (02)6556111 פקס: (02)6515330

כתובתנו באינטרנט: www.antitrust.gov.il

309571 /5992



רשות ההגבלים העסקיים

במסגרת מיזוג זה, רוכשת קבוצת כלל ביטוח את תיק ביטוח הרכב וביטוח הדירות של מארש ישראל סוכנות לביטוח בע"מ. את הרכישה מבצעת קבוצת כלל ביטוח באמצעות החברה בטח בע"מ, חברה נכדה של כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ (להלן: "כלל"), אחת השחקניות הגדולות ביותר בתחום הביטוח.

במסגרת המיזוג נבחן חשש תחרותי שעניינו עצמאותם של ערוצי ההפצה והטייתם של תיקי ביטוח הנרכשים על ידי חברות ביטוח שונות "לטובת" חברת הביטוח הרוכשת שליטה בהם. תחום הביטוח הינו תחום המאופיין במוצרים מורכבים, כאשר לצרכן אינפורמציה מוגבלת בלבד, בדבר מגוון המוצרים, המחירים ותנאי הפוליסות בשוק. חלק איכותי מרמת התחרות עניינו במידע העומד לרשות הלקוח – המבוטח בפוטנציה. בחלק ניכר ביותר מהמקרים הלקוח הסופי, המבוטח, מצוי בנחיתות משמעותית – הוא אינו מבין את מוצרי הביטוח ואינו מסוגל להשוות בין המוצרים והספקים השונים. לכן, נאלץ המבוטח פעמים רבות להיסמך במידה רבה על המלצתו של סוכן הביטוח הנתפס בעיניו כגורם אובייקטיבי המייעץ לו על פי צרכיו ועל פי טובתו (של הלקוח). סוכן הביטוח מהווה אפוא "עושה שוק" עבור הצרכן.

בהתחשב באמור, תנאי חשוב לקיומה של תחרות אמיתית בין חברות הביטוח, הוא עצמאותם של סוכני הביטוח. סוכן ביטוח עצמאי הינו בעל פוטנציאל לבחור את המוצר הטוב ביותר עבור הלקוח, המבוטח, בלא ניגוד עניינים הנובע מקשרי שליטה עם מבטח זה או אחר. לכן, סוכני ביטוח אשר אינם קשורים בקשרי בעלות בחברות הביטוח הינם גורם בעל פוטנציאל לחולל תחרות בין חברות הביטוח.

אובייקטיביות יחסית זו של סוכני הביטוח הועמדה על מכונה בצורה משופרת ברפורמה שערך לאחרונה אגף הפיקוח על הביטוח ושוק ההון במשרד האוצר, במסגרתה הונהגו כללים למזעור עיוותים בתמריצי סוכן הביטוח להעביר לקוחות לחברות נגד טובתם.

במיזוג זה, כמו גם במספר מיזוגים דומים אחרים אשר הובאו בפנינו בשנים האחרונות, מגדילה חברת ביטוח את חלקה בתחום הפצת הביטוח, רוכשת שליטה בפועל בתיק ביטוח. משנרכשה השליטה בתיק הביטוח על ידי מבטח, הסיכוי כי המבוטחים בתיק ייזכו לייעוץ אובייקטיבי בין המוצרים והספקים השונים יורד בצורה משמעותית.

מן הבדיקה שנערכה עולה כי בשלב זה נראה כי חלקן של הסוכנויות הקשורות בחברות ביטוח מבין כלל סוכנויות וסוכני הביטוח הפעילים אינו משמעותי דיו כדי להצדיק התנגדותי למיזוג זה.

עם זאת, מגלה הבדיקה שנערכה כי משקלן של סוכנויות הביטוח שתפסה קבוצת כלל כבר אינו זניח אלא משמעותי. בהקשר זה ועל מנת למנוע הטייה והטעייה, ובהתחשב בחשיבותם המיוחדת של מידע מלא ושקיפות ביחסי המבוטח – סוכן ביטוח, מצאתי לנכון, בהתחשב בכשלי המידע בתחום, להתנות הסכמתי למיזוג זה בתנאי. על פי התנאי, כל סוכנות ביטוח הנשלטת על ידי כלל תביא את דבר היותה נשלטת על ידי מבטח לידיעת לקוחותיה בפעילותה השוטפת, במסגרת



רשות ההגבלים העסקיים

המסמכים שתוציא. תנאי זה נועד למנוע פגיעה בתחרות ובמבוטחים, אשר עשויים לסבור כי פנו לסוכנות אשר תייעץ להם באופן אובייקטיבי בין מוצרי חברות הביטוח השונות.

בנוסף, הטלת תנאי זה על בטח בלבד, רוכשת תיק הביטוח, מבלי שיוטל תנאי דומה על כל סוכנות אחרת הנשלטת על ידי כלל, עלול ליצור מצג שלילי באשר ליתר הסוכנויות, מצג אשר עלול לפגוע כשלעצמו בתחרות ובציבור. לכן, מצאתי לנכון להטיל תנאי זה על כלל הסוכנויות הנשלטות על ידי כלל, אשר נמצא כי היקפן, כאמור, אינו זניח.

בנסיבות האמורות שוכנעתי כי התנאי דרוש לטובת הציבור, בהתחשב, כאמור, בערכו התחרותי הרב של מידע נאות ומלא בתחום זה.

הסכמתי זו מותנית בתנאי כדלקמן:

החל מיום 1 בנובמבר 2005, כל מסמך רשמי או שיווקי של סוכנות, אשר כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ שולטת בה, במישרין או בעקיפין, או בתיק הביטוח אותו היא מנהלת, יבהיר בצורה חד משמעית כי הסוכנות נשלטת על ידי קבוצת כלל או מהווה חברת בת שלה. ההבהרה כאמור תערך באותיות שגודלן לא יפחת משליש מגודל האותיות במופע שם הסוכנות הגדול ביותר במסמך, ובסמיכות למופע זה.

"**מסמך רשמי או שיווקי**" - כל מסמך הנושא סמליל (לוגו) הסוכנות, כל חשבונית או קבלה שמנפיקה הסוכנות, וכל הצעה למתן שירות או למכירת מוצר לגורם כלשהו.

"**שליטה**" – כמשמעות מונח זה בכללי ההגבלים העסקיים (הוראות והגדרות כלליות), התשס"א-2001.

"**סוכנות**" – סוכנות ביטוח, תאגיד סוכן, בית סוכנים ו/או כל גורם אחר העוסק בעסקי תיווך או ייעוץ בביטוח וכן תיק ביטוח של סוכנות ביטוח או סוכן ביטוח.

דרור שטרם

הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, א' באייר, תשס"ה

10 במאי 2005