



רשות ההגבלים העסקיים

החלטה בתיק מזג 5912: פיסגת מצדה סוכנות ביטוח (1998) בע"מ

שגיא יוגב סוכנויות ביטוח (1988) 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 5912	פיסגת מצדה סוכנות ביטוח (1998) בע"מ שגיא יוגב סוכנויות ביטוח (1988) בע"מ

במסגרת מיזוג זה, רוכשת קבוצת מגדל ביטוח את השליטה בתיק הביטוח של פסגת מצדה סוכנות לביטוח (1998) בע"מ (להלן: "**פסגת מצדה**"). את הרכישה מבצעת קבוצת מגדל ביטוח באמצעות שגיא יוגב סוכנויות ביטוח (1988) בע"מ (להלן: "**שגיא יוגב**"), חברה נכדה של מגדל חברה לביטוח בע"מ, בבעלות מלאה של מגדל החזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן: "**מגדל**"), אחת השחקניות הגדולות ביותר בתחום הביטוח.

במסגרת המיזוג נבחן חשש תחרותי שעניינו עצמאותם של ערוצי ההפצה והטייתם של תיקי ביטוח בסוכנויות הנרכשות על ידי חברות ביטוח שונות "לטובת" חברת הביטוח הרוכשת שליטה בסוכנות או בתיק המנוהל על ידה.

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 המלצות

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.



רשות ההגבלים העסקיים

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.

במיוזוג זה, כמו גם במספר מיוזוגים דומים אחרים אשר הובאו בפנינו בשנים האחרונות, רוכשת חברת ביטוח שליטה בפועל בסוכנות ביטוח. משנרכשה השליטה בסוכנות הביטוח, הסיכוי כי אותה סוכנות תייעץ למבוטח באופן 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 התנגדות למיוזוג זה. עם זאת, מגלה הבדיקה שנערכה כי שיעור סוכנויות הביטוח שרכשה קבוצת מגדל 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 למיוזוג זה בתנאי. על פי התנאי, כל סוכנות ביטוח הנשלטת על ידי מגדל או אשר תיק הביטוח שבניהולה נשלט על ידי מגדל, תביא את דבר היותה נשלטת על ידי מבטח לידיעת לקוחותיה בפעילותה השוטפת, במסגרת 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 פסגת מצדה ושגיא יוגב בלבד, מבלי שיוטל תנאי דומה על כל סוכנות אחרת הנשלטת על ידי מגדל, 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 מגדל, 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 מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ שולטת בה, במישרין או בעקיפין, או בתיק הביטוח אותו היא מנהלת, יבהיר בצורה חד משמעית כי הסוכנות נשלטת על ידי קבוצת מגדל או מהווה חברת בת שלה. ההבהרה כאמור תערך באותיות שגודלן לא יפחת משליש מגודל האותיות במופיע שם הסוכנות הגדול ביותר במסמך, ובסמיכות למופיע זה.



רשות ההגבלים העסקיים

"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