

**מדינת ישראל**  
**משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון**

כ"ט בטבת התשע"ו  
10 בינואר 2016  
שה. 2015-37402

לכבוד,  
עו"ד נילי אבן-חן, מנהלת  
אורי קאופמן  
מחלקת כלכלה ומחקר  
התנועה למען איכות השלטון בישראל (ע"ר)  
בדוא"ל: [economic@mqg.org.il](mailto:economic@mqg.org.il)

ג.נ.

**הנדון: היתר שליטה בפניקס חברה לביטוח בע"מ ובכלל חברה לביטוח בע"מ**

(סימוכין: מכתביכם מ- 24.9.2015, 21.12.2015, 29.12.2015, 7.1.2016)

אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון מודע לחשיבות ניהול כספי חיסכון ארוך טווח וכספי ביטוח במדינת ישראל על ידי גופים מוסדיים, ולחשיבות השמירה על אינטרס הציבור. משכך, קבענו כללים ונהלים רבים, במטרה להסדיר את התנהלות הגופים המוסדיים ובעלי השליטה בהם וכדי לשמור על אינטרס החוסכים והמבוטחים.

בחינת בקשות לקבלת היתר שליטה בגופים מוסדיים נעשית בהתאם לכללים שמתוות הוראות הדין ובפרט על פי מדיניות לשליטה בגוף מוסדי שפרסמנו בפברואר 2014. כל בקשה לקבלת היתר שליטה עוברת הליך בחינה מפורט וספציפי למבקש, הכולל קבלת מידע אישי ועסקי מהמבקש ובחינת התאמתו לכללים שנקבעו ופורסמו.

החוק מאפשר חלופה לפיה גוף מוסדי יכול שיהיה ללא בעל שליטה. לחלופה זו של החזקה, כמו גם לחלופה של קיומו של בעל שליטה, קיימים יתרונות וחסרונות, וגם מחקרים אקדמיים לא קבעו עדיפות לצורת אחזקה מסוימת.

הוראות הדין מחילות כללים ומנגנוני פיקוח גם עבור גוף מוסדי ללא שולט. אנו לא שוללים חלופה זו, ובוחנים את הצורך בעדכון ופיתוח הכללים שנקבעו בחוק, לשם תפקודו התקין של גוף במצב זה.

אין בחוק אפשרות לחייב בעלי שליטה, במצב רגיל של עסקת מכירה, למכור את נכסיהם בדרך זו או אחרת. בעניין כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ נקבע מתווה ייחודי אשר פורסם בהודעת החברה לבורסה ב-31.12.2014.

בכבוד רב,

פיני שחר

סגן בכיר לממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון

העתק:

דורית סלינגר, הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון

רח' קפלן 1 ירושלים 91950 ת.ד. 3100 טל': 02-5317111 פקס': 02-5695342