

קול קורא לעניין ביטוח קבוצתי לחברות ניהול תיקים

חברות ניהול התיקים מחויבות על פי חוק¹ לרכוש פוליסות ביטוח מקצועי על מנת להגן על ציבור המשקיעים המקבל את שירותיהן. התייקרות פוליסות הביטוח בשנים האחרונות בשיעורים ניכרים, מהווה הכבדה משמעותית על פעולתו של ענף ניהול התיקים ושל מנהלי התיקים בפרט, זאת על אף מיעוט התביעות שהוגשו בפועל בתחום².

במטרה למצוא פתרון שיאפשר הוזלת עלויות הביטוח המקצועי לפעילים בענף ניהול התיקים, תוך שמירת ההגנה על הציבור הרחב, פונה רשות ניירות ערך באמצעות "קול קורא" זה לגורמים הרלוונטיים בתחום הביטוח, להציע הצעות ולבחון מודל של ביטוח קבוצתי, במסגרתו מבטח אחד או מספר מבטחים, יערכו פוליסת ביטוח עבור קבוצת חברות ניהול תיקים במשותף, בשים לב בין היתר, למאפיינים הבאים: תינתן אפשרות להצטרף לביטוח הקבוצתי במהלך תקופת הפוליסה בתשלום פרמיה על פי מנגנון שייקבע; בנוסף, במסגרת הביטוח הקבוצתי תוכל כל חברת ניהול תיקים לתבוע את פוליסת הביטוח עד לסכום המינימלי אותו היא נדרשת לבטח לפי הקבוע בתקנות הביטוח, וזאת כל עוד נותרה יתרה מבטחת שטרם נתבעה על ידי חברות אחרות בפוליסה הקבוצתית.

סך הסכום המבטח בפוליסה הקבוצתית יהא נמוך מסך הכיסוי של כל החברות שיהיו מכוסות בפוליסה הקבוצתית לו היו עורכות את הביטוח באופן נפרד, וזאת מתוך הנחה כי הפחתה משמעותית של הסכום המבטח כאמור, תביא להוזלת הפרמיה המוטלת על כל חברה בהיקף ניכר. יצוין כי הרשות מקדמת בימים אלה יוזמה של תיקון חקיקה³ אשר צפוי אף הוא לתרום לקידום פתרון לסוגיה הנדונה, ולפיו הרשות תהא מוסמכת לקבוע הוראות באופן עצמאי ומהיר יחסית חלף תיקון חקיקה, גם בנוגע לחובת הביטוח של מנהלי התיקים ובדרך זו להתאימה לצורך להתמודד עם הכשל שהתפתח בתחום זה.

לפיכך, מבטחים, סוכני ביטוח וכל גורם מתחום הביטוח, מוזמנים בזאת לפנות לרשות ולהציע מתווה לקידום היוזמה המוצעת, ואף להציע יוזמה נוספת שתיתן מענה לשיפור המצב הקיים. ניתן לפנות לרשות גם לצורך בחינת היתכנות לביצוע המנגנון המוצע, או לצורך התייעצות באשר להיבטים רלבנטיים הקשורים במסגרת הנורמטיבית בה פועלות כיום חברות ניהול התיקים. פניות כאמור ניתן להעביר עד לתאריך 31.10.20 לאלחנן הרמור, מנהל היחידה לפיקוח על בעלי רישיון, בדוא"ל: ElhananH@isa.gov.il.

¹ חוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 (להלן: "החוק").

² לנתונים בדבר תביעות שהוגשו כנגד חברות בעלות רישיון, כפי שפורסם באתר הרשות, ראו [בקישור](#) זה.

³ תזכיר חוק ייעול האסדרה בניירות ערך (תיקוני חקיקה), התש"ף - 2020 - ראו [בקישור](#) זה.