



שירביט חברה לביטוח בע"מ

מדיניות תגמול לבעלי תפקיד מרכזי בחברה 2017

פרק א' - מבוא ועקרונות יסוד

פרק ב' - התגמול הקבוע

פרק ג' - התגמול המשתנה

פרק ד' - הסדרי ביטוח

פרק ה' - תנאי סיום כהונה והסדרי פרישה



פרק א' - מבוא ועקרונות יסוד

1. רקע

- 1.1 החברה שואפת לתגמל בעלי תפקיד מרכזי על עבודתם ותרומתם להצלחתה ולשמרם לטווח הארוך, בין היתר, בדרך של יצירת תמריצים ראויים וקשירת האינטרסים שלהם לאינטרסים של החברה ושל בעלי העניין (stakeholders) בה, תוך התאמה למטרות החברה, תכניות העבודה שלה, ומדיניותה בראייה ארוכת טווח.
- 1.2 מדיניות התגמול עקבית עם החזון והאסטרטגיה של החברה, תואמת את תכניות העבודה שלה, ומשקפת נאמנה את תאבון הסיכון של החברה ומטרתה, בין היתר, להוביל להשאת ערכה של החברה, תוך שימת דגש על יציבות החברה והאיזון בין השגת תשואה לבין נטילת סיכון.
- 1.3 מדיניות התגמול מותאמת להוראות חוזרי משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון הבאים: חוזר גופים מוסדיים 2014-9-2 מיום 10.04.2014 בנושא "מדיניות תגמול בגופים מוסדיים" ("החוזר") וחוזר גופים מוסדיים 2015-9-31 מיום 7.10.15 בנושא "מדיניות תגמול בגופים מוסדיים - תיקון" ("התיקון לחוזר").

2. יעדי מדיניות התגמול

- 2.1 הנעת בעלי תפקיד מרכזי לפעול ליצירת ערך כלכלי ארוך טווח לחברה ולבעלי העניין בה.
- 2.2 התאמת התגמול לחזון החברה, לתכנית האסטרטגית שלה ולתכניות העבודה הנגזרות ממנה, לתוצאות החברה לאורך זמן ולתרומתם בפועל של בעלי התפקיד המרכזי להשגת יעדי החברה כאמור. בהתאם לכך, יותאמו חלק מתמריצי התגמול המשתנה גם ליעדים ארוכי הטווח המנוסחים בתכנית האסטרטגית ובתכניות העבודה התקופתיות.
- 2.3 התאמת התגמול הכולל לתיאבון הסיכון של החברה - תכניות העבודה השנתיות והרב שנתיות שייבנו, בין היתר, תוך התייחסות להיקף הסיכונים, לסוגיהם השונים, אשר החברה מוכנה ליטול על עצמה. יעד זה יושג, בין היתר, באמצעות קביעת סף ביצועים פיננסיים שרק השגתו תזכה את בעלי התפקיד המרכזי בתגמול משתנה וכן על ידי הגבלת התגמול המשתנה בתקרה וכן באמצעות דחיית חלק מתשלום התגמול המשתנה השנתי והכפפתו לביצועים של החברה בשנים עתידיות, כך שבעלי התפקיד המרכזי יהיו חשופים לתוצאות התממשות הסיכונים אותם לקחו ותגמולם יפגע אם וכאשר הסיכונים יתממשו בעתיד.
- בהקשר זה, יחידות ניהול סיכונים וציות ואכיפה הפנימית, יהיו מעורבות בפיתוח מנגנון התגמול לבעלי תפקיד מרכזי, יודאו כי הרכיב המשתנה מותאם לכל סוגי הסיכונים להם חשופים החברה וכספים המנוהלים באמצעותה, יבחנו את מדדי הסיכון ומדדי הביצוע שנקבעו, ויעריכו את אפקטיביות מנגנון התגמול, למעט בכל הנוגע לתגמול של אותן יחידות. פונקציות בקרה אחרות ויחידת משאבי אנוש יהיו מעורבות בתהליכים לעיל לפי העניין.
- 2.4 שמירה על תחרותיות החברה בגיוס ושימור כוח אדם איכותי לתפקידי ניהול בכירים ולתפקידי מפתח מקצועיים, תוך הבטחה כי גובה התגמול הכולל יהיה מידתי ויתחשב בתנאי השוק ובמבנה התגמול בחברה.
- 2.5 ציות להוראות הרגולציה - התגמול לבעלי התפקיד המרכזי יכלול מרכיב שישקף עמידה ביעדים כלליים של החברה בתחום ניהול הסיכונים, ובתחום הציות לחוקים להוראות כל דין ולנהלי החברה.

- 2.6. דירקטוריון החברה, באמצעות ועדת הביקורת יפקח על יישום המדיניות. בהקשר זה, יחידות ניהול סיכונים וציות ואכיפה הפנימית, יהיו מעורבות בפיתוח מנגנון התגמול לבעלי תפקיד מרכזי, יוודאו כי הרכיב המשתנה מותאם לכל סוגי הסיכונים להם חשופים החברה וכספים התגמול, ויטייעו לשם כך עם פונקציות בקרה בחברה.
- 2.7. ועדת הביקורת, לאחר התייעצות עם פונקציות בקרה בחברה, תעצב את אמצעי הבקרה לשם הבטחת קיומם של עקרונות מדיניות התגמול, כך שניתן יהיה לוודא, באופן שוטף, שהתגמול בפועל, מדדי הסיכון והביצוע ותוצאותיהם, עקביים עם מנגנוני התגמול שנקבעו ועם יעדי המדיניות וניתן יהיה לבצע התאמות על פי הצורך. פונקציות בקרה בחברה יקיימו בקרות שוטפות ויוודאו כי הסכמי ומנגנוני התגמול מיושמים על פי מדיניות התגמול ותוכניות התגמול הנגזרות ממנה.
- 2.8. קביעת מבנה תגמול שיבטיח שמירה על יחסי עבודה תקינים בחברה.
- 2.9. התאמת התגמול לסוג הפעילות והאחריות כך שבעת קביעת התגמול של בעלי תפקיד מרכזי, יבחנו השכלתו, כישוריו, מומחיותו, ניסיונו המקצועי והישגיו, וכן יילקח בחשבון תפקידו, תחומי אחריותו והסכמי שכר קודמים שנחתמו עמו.
- 2.10. יובהר, כי אין במדיניות תגמול זו בכדי ליצור התחייבות כלפי עובד מסוים של החברה, לרבות נושאי משרה ובעלי תפקיד מרכזי, לכלול מרכיב תגמול מסוים המוזכר במדיניות זו, למעט אם נקבע כך בהסכם העבודה האישי של אותו עובד.

3. בעלי התפקידים הכפופים למדיניות התגמול

- 3.1. מדיניות תגמול זו תחול על בעלי תפקיד מרכזי ועובדים אחרים בחברה, כמפורט במסמך זה. לעניין מדיניות תגמול זו "בעל תפקיד מרכזי" הוא כל אחד מאלו:
- 3.1.1. נושא משרה - כל אחד מאלה:
נושא משרה, כהגדרתו בחוק החברות, התשנ"ט - 1999, למעט דירקטור חיצוני ולמעט הוראות סעיף 7 להלן ענין תגמול דירקטור.
- 3.1.2. חבר ועדת השקעות שאינן תלויות תשואה, למעט דירקטור חיצוני ("דח"צ") או נציג חיצוני, מבקר פנימי, מנהל כספים ראשי, אקטואר ממונה, מנהל סיכונים ראשי, מנהל טכנולוגיית מידע, יועץ משפטי ראשי, חשבונאי ראשי, מנהל השקעות ראשי, ראש אגף האחראי למוצרי ביטוח.
- 3.1.3. כל ממלא תפקיד כאמור בפסקאות 3.1.2 - 3.1.1 גם אם תוארו שונה.
- 3.1.4. ממלא תפקיד אחר בחברה שהוא בעל היתר להחזקת אמצעי שליטה בחברה או שהוא קרובו של בעל היתר כאמור.
- 3.1.5. מי שאינו נושא משרה ומתקיים לגביו אחד מאלו:
- 3.1.5.1. סך התגמול שקיבל בגין כל אחת מהשנתיים שחלפו, עולה על 1.5 מיליון ₪.
- 3.1.5.2. הוא עוסק בניהול השקעות של החברה.
- 3.2. על אף האמור, לא ייכלל בהגדרה של בעל תפקיד מרכזי, מי שאינו נושא משרה ומתקיים בו אחד מהתנאים הבאים:
- 3.2.1. תגמולו ותנאי העסקתו מעוגנים במלואם רק בהסכם קיבוצי.

3.2.2. הרכיב הקבוע בתגמולו אינו עולה על 0.5 מיליון ש"ח לשנה ותנאי העסקתו אינם כוללים רכיב משתנה, למעט רכיב משתנה הניתן למרבית עובדי החברה.

3.2.3. על פי תנאי העסקתו הרכיב המשתנה בתגמולו אינו עולה על 1/6 מהרכיב הקבוע לשנה ותגמולו הכולל, בכל אחת מהשנתיים שחלפו, לא עלה על 0.5 מיליון ש"ח לשנה. בנוסף, במסגרת המדיניות תינתן התייחסות לעניין אופן התגמול של עובדים המועסקים בפונקציות בקרה, עובדים העוסקים בשיווק, מכירה או תיווך מול לקוחות ומי שעוסק בניהול השקעות של החברה.

4. אמצעי התגמול

חבילת התגמול הכוללת של בעלי תפקיד המרכזי ועובדי החברה הכפופים למדיניות תגמול זו משלבת מרכיבים קבועים ומשתנים באופן מאוזן, על מנת לתמרץ אותם לביצועים מצוינים בטווח הארוך, תוך הימנעות מנטילת סיכונים מעבר לתיאבון הסיכון של החברה.

חבילת התגמול בגוף המוסדי יכולה לכלול את המרכיבים הבאים:

4.1. תגמול קבוע

שכר חודשי, הפרשות סוציאליות, והטבות מקובלות נלוות.

4.2. תגמול משתנה

מענק שנתי/רבעוני תלוי ביצועים במזומן המורכב בחלקו מתשלום נדחה על-פני שלוש שנים¹, תגמול הוני², מענק פרישה והכל כמפורט במדיניות זו.

5. כל התגמולים לבעל תפקיד מרכזי בחברה ישולמו באופן ישיר לבעל התפקיד המרכזי ולא לגורם אחר לרבות חברה בשליטתו של בעל התפקיד המרכזי.

הסכמי תגמול שאושרו לפני 7.10.15 יותאמו להוראות סעיף זה עד ליום 31 בדצמבר 2017.

6. יחסי תגמול ראויים בין עובדים בחברה

בעת קביעת מדיניות התגמול הוצג ונבחן היחס בין עלות תנאי ההעסקה של בעלי תפקיד מרכזי, לרבות תגמול קבוע, ותגמול משתנה ("התגמול הכולל"), לבין עלות תנאי ההעסקה של שאר עובדי החברה, ובפרט היחס לעלות השכר הממוצעת והחצינית של עובדים כאמור, זאת תוך כדי בחינה של היררכיית התגמול בחברה ובחינת עלות התגמול הכולל בדרגים השונים של עובדי החברה. החברה רואה חשיבות גבוהה בתגמול בעלי תפקיד מרכזי עבור תרומתם להצלחתה העסקית לאורך זמן ובהתחשב בתחומי האחריות והסמכות המוטלים עליהם. בד בבד, החברה מייחסת גם חשיבות לתגמול הולם לכלל עובדיה ולשמירה על פערים ראויים וסבירים בין התגמול לכלל בעלי התפקיד המרכזי לבין התגמול של יתר עובדי החברה.

ועדת הביקורת והדירקטוריון בחנו את היחס הקיים בין תנאי הכהונה של בעלי התפקיד המרכזי לבין עלות ההעסקה הממוצעת והחצינית של יתר עובדי החברה. לדעתם של חברי ועדת הביקורת והדירקטוריון מדובר ביחסים ראויים וסבירים בהתחשב באופי החברה, תמהיל כוח האדם שלה, אופייה, גודלה ותחומי עיסוקה. כמו כן, נבחנה השפעת היחסים האמורים על יחסי העבודה בחברה ונמצא כי הם לא צפויים להשפיע לרעה על יחסי העבודה בחברה.

¹ אלא אם המרכיב המשתנה אינו עולה על 1/6 מהרכיב הקבוע לאותה שנה.

² נכון למועד כתיבת מדיניות זו, לא קיים תגמול הוני בחברה.

7. תגמול דירקטור

- 7.1. דירקטור, לרבות יו"ר הדירקטוריון, יקבל **רכיב קבוע בלבד** בשל כהונתו בחברה ולא יקבל רכיב משתנה בשל כהונתו זו.
- 7.2. תגמול של דירקטור שאיננו דח"צ, דירקטור בלתי תלוי או יו"ר דירקטוריון, ייקבע בהתאם להוראות לעניין תגמול דח"צ בגוף מוסדי, לפי הוראות חוזר גופים מוסדיים 2009-9-4 "חוזר תגמול דח"צים" ("חוזר תגמול דח"צים") ותקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס - 2000.
- 7.3. **תגמול יו"ר דירקטוריון**
יצוין כי נכון למועד זה היחסים בין תנאי הכהונה של יו"ר דירקטוריון החברה לבין עלות ההעסקה הממוצעת והחצינית של שאר עובדי החברה (בניכוי תגמולם של בעלי התפקיד המרכזי) הינם פי 12.6 ופי 15.3 בהתאמה, היחסים בין תנאי הכהונה של המנכ"ל לעלות ההעסקה הממוצעת והחצינית של שאר עובדי החברה (בניכוי תגמולם של בעלי התפקיד המרכזי) הם פי 10.5 ופי- 12.8 בהתאמה, והיחסים בין עלות ההעסקה של בעל התפקיד המרכזי בעל התגמול המרבי לעלות ההעסקה הממוצעת והחצינית של שאר עובדי החברה (בניכוי תגמולם של בעלי התפקיד המרכזי) הם פי 6.1 ופי 7.5 בהתאמה.
- 7.4. הסכמי תגמול שאושרו לפני 7.10.15 יותאמו להוראות סעיף זה עד ליום 31 בדצמבר 2017.

8. הקשר בין נטילת סיכונים לבין קביעת התגמול המשתנה

תפיסת החברה היא שהתגמול הכולל לבעלי תפקיד מרכזי נכון שיהיה מושפע מהסיכונים המהותיים להם חשופה החברה, תוך התחשבות בשיקולים כלליים, בין היתר, עלות וכמות ההון העצמי הנדרש לתמוך בסיכונים להם חשופה החברה, אופק הזמן המשמש למדידת ביצועי בעל התפקיד המרכזי והתפקיד והדרג של כל בעל תפקיד מרכזי.

9. היחס בין הרכיבים המשתנים לרכיבים הקבועים

- 9.1. בעת קביעת התגמול הכולל יילקח בחשבון היחס בין מרכיבים קבועים ומרכיבים משתנים של התגמול. הבחינה תעשה תוך התחשבות בניסיון, מומחיות, כישורים, בכירות, אחריות וביצועים אישיים וכן בצורך לעודד התנהגות התומכת במסגרת ניהול הסיכונים ובאיתנות הפיננסית ארוכת הטווח של החברה.
- 9.2. לגבי בעלי תפקיד מרכזי, יהווה הרכיב הקבוע חלק משמעותי מסך תגמולם. כמו כן, שיעורו של הרכיב המשתנה השנתי לא יעלה על 100% מהרכיב הקבוע השנתי בתגמולם. על אף האמור לעיל, האורגנים הרלוונטיים בחברה יהיו רשאים להחליט להעניק לבעל תפקיד מרכזי ספציפי בשנה נתונה, מענקים/ים (בנוסף למענק השנתי המפורט בפרק ג' להלן) בהתקיים תנאים חריגים (כגון: אירוע עסקי חד פעמי, עמידה ביעדי פרויקט חד-פעמי ואירועים כנ"ל שאינם חוזרים על עצמם כל שנה) ובלבד שהתגמול המשתנה המרבי לא יעלה על 200% מהרכיב הקבוע השנתי (למעט לגבי מנכ"ל החברה לגביו לא ניתן לחרוג מ-100% מהרכיב הקבוע השנתי) ("המקרה המיוחד").
- 9.3. **היחס בין מרכיבי חבילת התגמול הכולל של בעלי התפקיד המרכזי:**
המשקל המקסימלי של הרכיב המשתנה מתוך סך חבילת התגמול הכולל של בעלי התפקיד המרכזי בגוף המוסדי מוצג בטבלה הבאה:

מרכיב משתנה – משקל מקסימלי	תפקיד:
40%	מנכ"ל
30%	מנהל השקעות
25%	בעל תפקיד מרכזי בתחום הבקרה
30%	בעל תפקיד מרכזי אחר

יובהר כי חריגה של עד 10% מעל או מתחת לשיעורים הנקובים לעיל לא תיחשב כחריגה או כסטייה ממדיניות התגמול.

יודגש, כי היחס בפועל, בשנה נתונה, בין מרכיבי חבילת התגמול עשוי להיות שונה בשל תת ביצועים או בשל ביצועים עודפים המשפיעים על התגמול המשתנה, כאמור במדיניות זו.

10. תחולה, תחילה ותוקפה של מדיניות התגמול

- 10.1. מדיניות התגמול אושרה על-ידי ועדת הביקורת של דירקטוריון החברה ביום 12.2.17 ועל ידי דירקטוריון החברה ביום 28.2.17.
- 10.2. מדיניות התגמול תחול החל מיום 28.2.17 ("יום התחילה"), אך לא תחול על זכויות שנצברו לבעלי תפקיד מרכזי החל ממועד העסקתם בגוף המוסדי ועד ליום 1 ביולי 2014.
- 10.3. מדיניות התגמול תעודכן ותאושר, מעת לעת, בהתאם לשיקול דעת הנהלת החברה ולהוראות הדין החל.
- 10.4. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, ועדת הביקורת והדירקטוריון יבחנו אחת לשנה את מדיניות התגמול והצורך בהתאמתה בשל שינויים מהותיים שחלו בנסיבות שהיו קיימות בעת קביעתה או מטעמים אחרים.
- 10.5. הזכאות לרכיבי תגמול לפי מסמך מדיניות תגמול זה, הינה בכפוף לקבלת אישורי האורגנים המוסמכים, ככל שיידרש.

11. יישום מדיניות התגמול, תחזוקה, פיקוח ובקרה

- ועדת הביקורת תבחן את יישומה של מדיניות התגמול ובכלל זה:
- 11.1. תבחן, לפחות אחת לשנה, את עמידת מנגנון התגמול בפועל במדיניות הדירקטוריון ובדרישות הרגולציה.
- 11.2. תעריך את אפקטיביות מדיניות התגמול ואת השפעתה כמפורט בסעיף 5 ב' (2) ב' לחוזר.
- 11.3. תגדיר אילו דיווחים תקופתיים יוגשו לה, תוכנם ותדירותם.

12. סמכות לאישור עדכונים במדיניות התגמול

עדכונים למדיניות תגמול זו יאושרו על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון בכפוף להוראות החוזר.

פרק ב' - התגמול הקבוע

13. מבנה התגמול הקבוע

13.1. בעלי תפקיד מרכזי יהיו זכאים לשכר בסיס חודשי המביא לידי ביטוי את תפקידם, סוג הפעילות ותחומי האחריות, השכלתם, כישוריהם, מומחיותם, ניסיונם, הוותק שלהם, הישגיהם והסכמי שכר קודמים שנחתמו עימם. שכר הבסיס החודשי של בעלי התפקיד המרכזי בחברה יהיה לכל היותר:

13.1.1. יו"ר דירקטוריון - דמי ניהול חודשיים שלא יעלו על 225 אלפי ₪ ברוטו³.

13.1.2. מנכ"ל - שכר הבסיס החודשי שלא יעלה על 100 אלפי ₪ ברוטו.

13.1.3. מנהל השקעות - שכר הבסיס החודשי שלא יעלה על 40 אלפי ₪ ברוטו.

13.1.4. בעל תפקיד מרכזי - שכר הבסיס החודשי שלא יעלה על 60 אלפי ₪ ברוטו.

יובהר כי חריגה של עד 10% מעל לסכומים הנקובים בתקרות הנ"ל לא תיחשב כחריגה או כסטייה ממדיניות התגמול.

13.2. עדכון שכר חודשי יעשה מעת לעת בהתחשב בהישגיו של בעל התפקיד המרכזי, התקדמותו, עמידה ביעדים שהוצבו לו, תחומי אחריותו וכיוצא בזה.

13.3. בעלי התפקיד המרכזי בחברה זכאים לתנאים סוציאליים בהתאם להוראות הדין ולמדיניות החברה, לרבות חופשה, מחלה, קרנות פנסיה וקופות גמל, דמי הבראה וכו'.

³ דמי הניהול משולמים על ידי החברה לחברת האם וכוללים גם שירותי יעוץ בתחום ניהול עסקי החברה, השקעות וכיו"ב.

פרק ג' - התגמול המשתנה

14. מבנה התגמול המשתנה

- 14.1. בעלי התפקיד המרכזי בחברה⁴ יכולים להיות זכאים למענק שנתי במזומן, הכפוף למצבה הפיננסי של החברה, יכולתה לשמור על איתנות וכושר פירעון בכל עת, לביצועי החברה בהתייחס לתשואה בראיה ארוכת טווח, לביצועי בעל התפקיד המרכזי ולהערכת מנהל וכל זאת על פי קריטריונים שנקבעו מראש כפי שיפורט בסעיף 15.5 להלן. היחס בין הקריטריונים השונים שלעיל ישקף את מאפייני התפקיד ותחומי אחריותו של בעל התפקיד המרכזי, תוך התחשבות גם ברמות הסיכון שמכנה החברה ליטול. בנוסף, מרכיבי התגמול המשתנה ישלבו גם בין ביצועי בעל התפקיד המרכזי לבין ביצועי היחידה העסקית בה הוא מועסק, ככל הניתן.
- 14.2. ביחס לבעלי תפקיד מרכזי העוסקים בניהול השקעות ייקבעו אמות מידה שיכללו פרמטרים של תשואה, סיכון ומדדי ייחוס. (קריטריונים שישקלו בהקשר זה הינם, בין היתר עמידה בהוראות רגולציה, עמידה במדיניות השקעות, יעדי השקעה, תשואה מול סיכון, תיק סמן כפי שיוגדר בוועדת השקעות וכדומה).
- 14.3. ביחס לבעלי תפקיד מרכזי בתפקידי בקרה ופיקוח, ייקבעו אמות המידה שיכללו הוראות הנותנות ביטוי לסטנדרטים המתחשבים בחשיבות וברגישות התפקידים המוטלים על פונקציות אלה. המדדים האישיים של פונקציות אלה לא יהיו תלויים בתוצאות העסקיות של התחומים שאת פעילותם מנטרים, מבקרים או מפקחים.
- 14.4. ביחס לבעלי תפקיד מרכזי העוסקים בשיווק, במכירה ובתיווך מול לקוחות, מנגנון התגמול ייקבע בהתחשב במדיניות ניהול הסיכונים של החברה, באופן שלא יעודד חוסר הוגנות כלפי לקוחות.
- 14.5. למען הסר ספק יובהר כי רכיב משתנה לעובדי מוקד, שאינם בעלי תפקיד מרכזי, לא יהיה כפוף להסדרי דחייה כאמור בסעיף 15.11 להלן, לאור היותו חלק בלתי נפרד מהשכר החודשי של עובד המוקד והוראות דיני העבודה בהקשר זה בדגש על חוק הגנת השכר.
- 14.6. בעלי תפקיד מרכזי בחברה, יכולים להיות זכאים לתשלומי פרישה כמפורט בסעיף 16.2 להלן. תשלומי פרישה כאמור יסווגו כתגמול משתנה.

15. המענק השנתי לבעלי תפקיד מרכזי

- 15.1. מנגנוני המענק השנתי בחברה מבוססים על התפיסה שעיקרה תגמול על בסיס ביצועים ויצירת שווי כלכלי ארוך טווח לחברה, כל זאת בהתאם למדיניות ניהול הסיכונים של החברה.
- 15.2. בעלי תפקיד מרכזי עשויים להיות זכאים למענק שנתי על פי תכנית מענקים אשר תובא לאישור ועדת הביקורת והדירקטוריון, מראש. תוכנית המענקים תהיה בהתאם לעקרונות האמורים להלן.
- 15.3. **תנאי סף לתשלום המענק**
- 15.3.1. תנאי הסף הראשוני לקבלת תקציב למענקים בחברה, בשנה מסויימת, יהיה השגת שיעור מינימלי של תשואה להון שיקבע בתחילת כל שנה, בהתאם לתוכנית העבודה השנתית המאושרת מדי שנה וככל שהחברה עומדת בדרישות ההון המינימאלי

⁴ למעט יו"ר הדירקטוריון כמפורט בסעיף 7 לעיל.

שיחולו עליה באותה שנה, ובתנאי ששיעור עודף ההון לא יפחת מזה של השנה הקודמת (לפני חלוקת דיבדנד, ככל שיחולק באותה השנה). כמו כן, שיעור התשואה המינימלי, לפני מס, לקבלת תקציב למענקים בחברה בשנת 2017 הינו 10.

לעניין זה, תשואה להון משמעה, הרווח הכולל לפני מס בשנה הרלוונטית, מחולק בהון העצמי לתחילת אותה שנה, כפי שיפורסם בדוח השנתי.

15.3.2. בנוסף לכך, קיימים תנאי סף נוספים ביחס לכל אחד מהמדדים על פיהם נקבע המענק של כל בעל תפקיד מרכזי בחברה. על מנת שבעל התפקיד המרכזי יקבל מענק ביחס למדד מסוים, עליו גם לעמוד בתנאי סף ביחס לאותו מדד.

15.4. מענק מקסימלי - תקרת המענק השנתי

15.4.1. התקציב השנתי הכולל המקסימלי למענקים לבעלי תפקיד מרכזי בחברה יחושב כסך המענקים המקסימליים שיכולים להיות משולמים לכל בעלי התפקיד המרכזי.

15.4.2. לעניין זה, המענק השנתי למנכ"ל החברה לא יעלה על 6 משכורות בסיס חודשיות, המענק לבעלי תפקיד מרכזי בתפקידי בקרה ופיקוח לא יעלה על 3 משכורות בסיס חודשיות, והמענק לכל אחד משאר בעלי התפקיד המרכזי בחברה לא יעלה על 4 משכורות בסיס חודשיות.

15.4.3. מובהר בזאת, כי בכל מקרה, סך המענקים לבעלי תפקיד מרכזי בחברה, בגין שנה מסוימת, לא יעלה על 10% מרווחי החברה לאותה השנה. בכל מקרה בו סך המענקים שאמור להיות משולם בגין ביצועים בפועל בשנה מסוימת, יהיה גבוה מ-10% מרווחי החברה באותה השנה, יעמוד סך המענקים שישראל בפועל על 10% לכל היותר מהרווח, ויחולק בין בעלי התפקיד המרכזי הזכאים למענק באותה שנה, באופן יחסי (פרו-רטה). לעניין זה, רווחי החברה משמעם רווח כולל (לפני מס) כפי שיוצג בדוחות הכספיים לשנה הרלוונטית (כולל רווח/ הפסד חד פעמי).

15.5. קריטריונים לקביעת המענק

15.5.1. הקריטריונים שיקבעו יהיו ניתנים למדידה, ולפיהם משקלם של משתנים פיננסיים, משתני שוק ומשתנים חשבונאיים, בסך הרכיב המשתנה, יהיה גבוה מ-50%. על אף האמור לעיל, חלק לא מהותי מהרכיב המשתנה יוענק על פי קריטריונים שאינם ניתנים למדידה, בהתחשב בתרומתו של בעל התפקיד לחברה. יובהר כי, הקריטריונים לפיהם יקבעו מענקים של פונקציות הבקרה לא יהיו תלויים בתוצאות העסקיות של התחומים שאת פעילותם הם מנטרים, מבקרים או מפקחים.

15.5.2. הקריטריונים שיקבעו ישלבו בין ביצועי בעל תפקיד מרכזי, ביצועי היחידה העסקית בה הוא מועסק וביצועי החברה בכללותם. היחס בין הקריטריונים לעיל ישקף את מאפייני התפקיד ותחומי האחריות של בעל תפקיד מרכזי.

15.5.3. **ביצועי החברה בכללותה:** מדדים כגון - תשואה להון, רווח, הון עצמי, הכנסות, מדדים השוואתיים וכו'.

15.5.4. **ביצועי היחידה העסקית:** מדדים כגון עמידה ביעדים פיננסיים ברמת היחידה העסקית, עמידה ביעדים פיננסיים ברמת מוצר, עמידה ביחס LR, עמידה ביעדי תקציב שנתי.

15.5.5. **הערכת מנהל:** הערכה של ביצועי כל בעל תפקיד מרכזי במדדים שעשויים להיות לא מדידים, אך הינם מדדים "איכותיים", המשקפים את ביצועיו ותרומתו של בעל התפקיד המרכזי.

המלצה להערכה לבעלי תפקיד מרכזי הכפופים למנכ"ל תבוצע על-ידי המנכ"ל והציון שיקבע יאושר על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון. המלצה להערכה למנכ"ל תבוצע על ידי יו"ר הדירקטוריון והציון שיקבע יאושר על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון, והציון שיקבע יאושר על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון. ההערכה ליו"ר דירקטוריון חיצוני (ככל שרלוונטי) תבוצע ותאושר על ידי ועדת הביקורת, **הדירקטוריון והאסיפה הכללית**.

15.5.6. חלק הקריטריונים שאינם ניתנים למדידה ו/או הערכת המנהל בסך הקריטריונים לפיהם יחושב המענק לא יעלה על 25%.

15.5.7. יובהר, כי היעדים הספציפיים לגבי כל קריטריון יקבעו ויאושרו בתחילת כל שנה עבור אותה השנה ויגזרו מתוכנית העבודה השנתית של החברה.

15.6. תקופת המדידה

תקופת המדידה של קריטריונים הנוגעים לתוצאות ניהול ההשקעות של החברה לא תפחת משלוש שנים. הביצועים יבחנו על בסיס שקלול תוצאות של 3 שנים לפחות.

15.7. אופן חישוב המענק בפועל

המענק לכל אחד מבעלי התפקיד המרכזי ייקבע על פי מידת עמידתו המשוקללת של בעל התפקיד המרכזי ביעדים בכל אחד מהקריטריונים שיקבעו עבורו לשנה עבורה משולם המענק כאמור לעיל.

15.8. תהליך אישור המענק בפועל

15.8.1. בכל שנה, בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים השנתיים, תחושב מידת העמידה ביעדים של החברה כולה ושל כל אחד מבעלי התפקיד המרכזי, בכפוף לעמידה תנאי הסף כאמור לעיל. זכאותו של בעל התפקיד המרכזי למענק וגובה המענק שישולם לו יגזר מאחוז העמידה המשוקלל ביעדי החברה, ביעדי היחידה העסקית ובהערכת המנהל של בעל התפקיד המרכזי.

15.8.2. המענקים המתוכננים לתשלום, בפועל, לבעלי התפקיד המרכזי יובאו לאישור ועדת הביקורת והדירקטוריון, ככל שיידרש בכפוף להוראות כל דין.

15.9. הפחתת המענק השנתי

ועדת הביקורת והדירקטוריון יהיו רשאים להפחית את המענק השנתי הכולל של בעל התפקיד המרכזי, במקרים יוצאי דופן, כגון - לצורך שמירה על יציבות החברה ואיתנות הונה העצמי, אי עמידת החברה ביעדיה, ביצועים שליליים של החברה, תנאי שוק מיוחדים או נסיבות מיוחדות הקשורות עם תפקוד בעל התפקיד המרכזי (כגון הטלת עיצום כספי או קנס על החברה), ובלבד שההפחתה לא תעלה על 70% מהיקף המענק הכולל לאותו בעל תפקיד מרכזי המתקבל לאותה שנה לפי החישובים לעיל.

15.10. אפשרות להשבת סכומים מתוך מענק ששולם לבעלי תפקיד מרכזי

15.10.1. בעלי תפקיד מרכזי ישיבו לחברה את סכום המענק, או חלק ממנו, במקרה בו תקבע ועדת ביקורת כי התקיימו התנאים הבאים:

15.10.1.1. חישוב סכום המענק התבסס על נתונים שהתבררו כמוטעים והוצגו מחדש בדוחות הכספיים של החברה, במהלך תקופה של שלוש שנים לאחר מועד אישור המענק.

- 15.10.1.2. תשלום סכום המענק, בהתחשב ברמת סיכון, לא שיקפה באופן מהותי את החשיפה בפועל של החברה.
- 15.10.1.3. אם ועדת ביקורת קבעה שבעל התפקיד המרכזי היה שותף להתנהגות שגרמה נזק חריג⁵ לחברה, לרבות בדרך של הונאה או פעילות לא חוקית אחרת, הפרת חובת אמונים, הפרה מכוונת או התעלמות, ברשלנות חמורה ממדיניות החברה, כלליה ונהליה.
- 15.10.2. ועדת הביקורת תהיה רשאית לקבוע לגבי בעל תפקיד מרכזי, למעט המנכ"ל, שלא הייתה לו השפעה מהותית על הנסיבות המפורטות בסעיף 15.10.1.1. ו - 15.10.1.2 לעיל, כי ניתן לקזז את סכומי ההשבה מסכום הרכיבים המשתנים בתגמולו שטרם שולמו לאותו בעל תפקיד מרכזי, אם קיימים.
- 15.10.3. יובהר, כי לא יראו בתיקון עקב שינוי בחוק, בתקנות או בכללים החשבונאיים, שהתפרסם לאחר מועד פרסום הדוחות הכספיים של החברה לאותה שנה, כתיקון בשלו יחול האמור בסעיף זה.
- 15.10.4. הסכומים ששולמו לבעל תפקיד מרכזי יהיו ברי השבה למשך תקופה של חמש שנים ממועד הענקת המענק ("תקופת ההשבה").
- ואולם לגבי רכיב מענק ששולם לנושא משרה תוארך תקופת ההשבה לשבע שנים אם במהלך תקופת ההשבה קבעה ועדת ביקורת כי התקיימו הנסיבות הבאות המחייבות השבה:
- 15.10.4.1. החברה פתחה בהליך בירור פנימי לגבי כשל מהותי.
- 15.10.4.2. אם נודע לחברה שרשות מוסמכת, לרבות רשות מוסמכת מחוץ לישראל, פתחה בהליך בירור מנהלי או חקירה פלילית כנגד החברה או נושאי משרה בה.
- 15.10.5. הוראות סעיף זה אינן מחייבות את החברה מקום בו סך המענק ששולם לבעל תפקיד מרכזי, בגין שנה קלנדארית, אינו עולה על 1/6 מהרכיב הקבוע באותה שנה.
- 15.11. דחיית חלק מהרכיב המשתנה**
- 15.11.1. 50% מהרכיב המשתנה של בעל תפקיד מרכזי ישולם בסמוך לאחר אישור על ידי האורגנים המוסמכים. 50% הנותרים מתוך הרכיב המשתנה הנ"ל יידחו ויתפרשו בשיטת הקו הישר, על פני תקופה של שלוש שנים, כפי שיפורט בסעיף 15.12 להלן.
- 15.11.2. סיום העסקה מוקדם לא יביא לתשלום מוקדם של רכיבי תגמול שנדחו.
- 15.11.3. על אף האמור לעיל, אם סך הרכיב המשתנה, בגין שנה קלנדארית, לא יעלה על שישית (1/6) מהרכיב הקבוע לאותה שנה, לא תתבצע דחיה של חלק כלשהו מתוך הרכיב המשתנה.
- 15.12. דחיית ופריסת הרכיב המשתנה**
- 15.12.1. בכל מקרה בו יידחה חלק מהרכיב המשתנה, כמפורט בסעיף 15.11 לעיל, יהיה זכאי בעל התפקיד המרכזי לקבל בכל אחת מ-3 השנים העוקבות, שליש (1/3) מחלק הרכיב המשתנה הנדחה.

⁵ ובכלל זה הוצאה כספית משמעותית בשל קנסות או עיצומים שהוטלו על החברה על ידי רשויות מוסמכות על פי דין, או על פי פסק דין פסק בורר, הסדר פשרה וכד'

תשלום כל חלק נדחה מהרכיב המשתנה יבוצע בתנאי שהרווח לפני מס של החברה, בשנה בה אמור החלק הנדחה להיות משולם בפועל, הינו חיובי (לאחר שנלקחו בחשבון סכומים ששולמו בגין מענקים).

באם לא יתקיים התנאי האמור לעיל בשנה מסוימת, לא יהיה זכאי בעל התפקיד המרכזי לקבלת החלק הנדחה מהרכיב המשתנה של אותה השנה וזכאותו לחלק הנדחה מהמענק תועבר לשנה הבאה ותהא שוב כפופה לעמידה בתנאי האמור לעיל.

15.12.2. יובהר כי התשלומים הנדחים יהיו צמודים למדד המחירים לצרכן.

15.13. תגמול מיוחד

15.13.1. מענק במקרה של שינוי שליטה

היה ונושא משרה, שאינו בעל שליטה או קרובו ו/או יו"ר הדירקטוריון (אף אם אינו נמנה על בעלי השליטה או קרוביהם), סיים את העסקתו בחברה או סיים להעניק שירותים לחברה, במהלך 12 חודשים שלאחר שינוי שליטה, במהלכם סייע להשלמת תהליך שינוי השליטה/ העברת השרביט וכיו"ב, יכול וינתן לנושא המשרה האמור מענק בהיקף של עד 6 משכורות בסיס חודשיות בכפוף לאישור הדירקטוריון.

15.13.2. מענק חתימה

במקרים מיוחדים ובכפוף לאישור הדירקטוריון, ניתן יהיה להעניק לבעל תפקיד מרכזי חדש מענק חתימה בהיקף של עד 6 חודשי עלות שכר, שישולם במהלך שנת עבודתו הראשונה של בעל התפקיד המרכזי בחברה. יובהר, כי בעל תפקיד מרכזי ישיב לחברה מענק חתימה שניתן לו היה ועזב מיוזמתו את החברה בתוך שנתיים מתחילת עבודתו (Clawback).

פרק ד' - הסדרי ביטוח

בעלי תפקיד מרכזי שהינם נושאי המשרה כהגדרתם בחוק החברות, יכוסו בפוליסת ביטוח אחריות, כמקובל בחברה ובהתאם לחוק החברות, חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "**חוק ניירות ערך**") ותקנון החברה.

לפרטים אודות תנאי פוליסת ביטוח לנושאי משרה בחברה ראו את חלק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2016.



פרק ה' - תנאי סיום כהונה והסדרי פרישה

16. תנאי סיום כהונה

16.1. הודעה מוקדמת

- 16.1.1. בעל תפקיד מרכזי יהיה זכאי לתקופת הודעה מוקדמת של עד 3 חודשים.
- 16.1.2. תקופת ההודעה המוקדמת לכל בעל תפקיד מרכזי תקבע על ידי האורגנים המוסמכים של החברה, כחלק מתנאי העסקתו של אותו בעל תפקיד מרכזי.
- 16.1.3. במהלך תקופת ההודעה המוקדמת יידרש בעל התפקיד המרכזי להמשיך ולמלא את תפקידו, אלא אם יוחלט לשחרר אותו ממחויבות זו, ואף במקרה זה, יהיה זכאי להמשיך כל תנאי הכהונה וההעסקה ללא שינוי.

16.2. מענק פרישה

- החברה, בכפוף לקבלת אישור האורגנים המוסמכים, יכולה להציע, במקרים מסוימים, לחלק מבעלי התפקיד המרכזי מענקי פרישה, בנוסף על תקופת ההודעה המוקדמת (כמפורט בסעיף 16.1 לעיל). סכום מענק הפרישה לא יעלה, בכל מקרה, על 3 משכורות חודשיות של בעל התפקיד המרכזי.
- 16.2.1. מענק הפרישה, ככל שיינתן, יותנה בביצועים בפועל של החברה ובעל התפקיד המרכזי.
- 16.2.2. בעת קביעת הסדרי הפרישה של בעל התפקיד המרכזי, יבחנו, בין היתר, תקופת הכהונה או ההעסקה של בעל התפקיד המרכזי, תנאי כהונתו והעסקתו בתקופה זו, ביצועי החברה בתקופה האמורה, תרומתו של בעל התפקיד המרכזי להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה ונסיבות הפרישה.
- 16.2.3. כל תשלום בגין הסדרי הפרישה (למעט רכיב ההודעה המוקדמת), אשר משולם לבעל התפקיד המרכזי מעבר למקובל אצל כלל עובדי החברה, ייחשב כתגמול משתנה ויהיה כפוף למנגנון דחיה, כמפורט בסעיף 15.11 לעיל.
- 16.2.4. על אף האמור לעיל, אם סך מענק הפרישה אינו עולה על שתי משכורות קבועות, אין חובה לדחות את תשלומו.

16.3. אי תחרות

- בעלי תפקיד המרכזי יתחייבו בכתב, במועד חתימתם על הסכם העסקה עם החברה, להמנע מתחרות עם החברה למשך תקופה שלא תפחת מתקופת ההודעה המוקדמת.