

מדיניות תגמול לשנים 2018 - 2021

מסמך מדיניות זה¹ כולל עקרונות מרכזיים שאושרו ע"י דירקטוריון החברה, בהתאם להמלצות וועדת התגמול, באשר למדיניות תגמול של נושאי משרה, בעלי תפקיד מרכזי ועובדים אחרים, ומניעת תמריצים שיעודדו נטילת סיכונים שאינם עקביים עם יעדיה ארוכי הטווח של החברה, עם מדיניות ניהול הסיכונים שלה ועם הצורך בניהול מושכל של כספי העמיתים. מדיניות התגמול הינה מדיניות רב-שנתית (לתקופה של 3 שנים).

מטרה

מדיניות התגמול נועדה לעגן את העקרונות על פיהם ייקבעו תנאי כהונתם והעסקתם של נושאי משרה, בעלי תפקיד מרכזי ועובדים בחברה, בשים לב לעובדה שמדובר בחברה המנהלת קופת גמל ענפית, הפועלת כחברה ללא כוונת רווח ועל בסיס הוצאות בפועל, ומטרתה להשיא את טובת העמיתים לטווח הארוך, תוך הפחתת עלויות ומניעת תמריצים לנטילת סיכונים מיותרים. לצד האמור לעיל, רואה החברה כחברה חשיבות בגיוס ושימור מנהלים ועובדים איכותיים והבטחת תנאי העסקה הוגנים ונאותים לעובדיה בהתאם להוראות כל דין.

עקרונות תגמול בעל תפקיד מרכזי בחברה

"בעל תפקיד מרכזי" – מנכ"ל, מנהל כספים ראשי, משנה למנכ"ל, סמנכ"ל, מבקר פנים, מזכיר חברה, יועץ-משפטי ראשי, מנהל הסיכונים, מנהל השקעות ראשי, ראש אגף קופות גמל.

בעל תפקידי מרכזי, המקבל תמורה בגין תפקידו ישירות מהחברה – יחולו עליו העקרונות הבאים:

1. בעל תפקיד מרכזי בחברה לא יקבל תגמול במניות של החברה ו/או מכשירים מבוססי מניות ו/או אופציות.

2. בהתאם לאמור לעיל בעניין מאפייניה של החברה ומטרותיה, נקבע, כי למעט החרגים המפורטים להלן יהיה התגמול לבעלי התפקידים המרכזיים ולעובדי החברה מבוסס על רכיב קבוע בלבד, ללא רכיב משתנה, ובכל מקרה לא יהא רכיב משתנה המתניח לתשואות הקופה. יובהר, למען הסר ספק, כי ברכיב הקבוע נכללים זכויות סוציאליות ותשלומים וזכויות הנדרשים לפי כל דין ו/או תנאים נלווים כמקובל, כגון, הפקדות פנסיוניות, קרן השתלמות עד לתקרה, דמי הבראה, חופשה, מחלה, אש"ל, החזרי הוצאות, השתתפות בהשתלמויות וכיוצ"ב.

חריגים

א. האמור לא יחול לגבי בונוס שנתי בהיקף שלא עולה על עלות 2 משכורות חודשיות, שניתן לבעל תפקיד מרכזי שהוא עובד החברה או תמורה מיוחדת הניתנת לבעל תפקיד מרכזי, בגין ביצוע מטלה מיוחדת או למענק המשולם לבעל תפקיד מרכזי בהתאם להסכם עבודה קיבוצי, החל באותו מקום עבודה.

ב. החברה יכולה לשלם רכיב משתנה לבעל תפקיד מרכזי הנגזר מביצועיו בהיקף שלא עולה על עלות של 2 משכורות חודשיות, וזאת, בכפוף לעמידה במסמך היעדים שאושר על ידי האורגנים המוסמכים לפי הוראות הדין בגין אותה השנה שבעניינה ביצעו נבחנים. יודגש, כי התגמול המקסימלי בגין רכיב לא מדיד (איכותי) יהיה בשיעור של 40% מסך התגמול המשתנה.

¹ העקרונות נקבעו בהתאמה לדרישות חוזר מדיניות תגמול בגופים מוסדיים (חוזר גופים מוסדיים 2-9-2014 מיום 10.4.2014).

3. בעת קביעת תגמול תילקח בחשבון בכל עת גם העלות הכוללת של כלל בעלי התפקיד המרכזי ועובדי החברה, ביחס לנכסי הקופות, על מנת לשמור על מסגרת דמי ניהול נמוכים.
4. עלות השכר הממוצעת של בעל תפקיד מרכזי בחברה, לא תעלה על פי 10 מעלות השכר הממוצעת ומעלות השכר החציוני של עובדים (במשרה מלאה) המועסקים בחברה, שאינם בעלי תפקיד מרכזי.
5. החברה רשאית לאשר לבעל תפקיד מרכזי בחברה, שיפוי, ביטוח נושאי משרה ולביטוח תאונות אישיות, בתנאים וגבולות אחריות שלא יעלו על התנאים הקיימים לעניין זה לגבי דירקטורים בחברה.
6. החברה רשאית לממן השתלמות מקצועית לבעל תפקיד מרכזי, בתחום אחריותו או השתלמות מקצועית המיועדת לדירקטורים ונושאי משרה בחברה.
7. כל התגמולים לבעל תפקיד מרכזי בחברה 3 ישולמו באופן ישיר לבעל התפקיד המרכזי ולא לגורם אחר לרבות חברה בשליטתו של בעל התפקיד המרכזי.
8. התקרה המקסימלית למענקי פרישה⁴ של בעל תפקיד מרכזי שהוא נושא משרה, עומדת על 250% פיצויי-פיטורים בקיזוז פיצויי הפיטורים שנצברו לזכותו בקופות גמל, בצירוף פדיון ימי מחלה, ככל שהוא זכאי לכך על-פי הסכם ההתקשרות, בצירוף 3 חודשי הסתגלות לעובד המועסק מתחת ל- 10 שנים ו- 6 חודשי הסתגלות לעובד המועסק מעל 10 שנים 5 בצירוף התנאים האחרים להם זכאי עובד בסיום עבודתו על-פי דין ו/או על-פי התנאים שנקבעו לכלל העובדים בחברה. מענק פרישה לא יותנה בביצועים בפועל.
9. השבה – סך התגמול המשתנה שיכולה החברה להעניק לבעל תפקיד מרכזי, לא יעלה על עלות שתי משכורות חודשיות. לפיכך, ובכפוף לקיום תנאי זה, לא יופעל בחברה מנגנון השבה של רכיב משתנה, כמפורט בחוזר מדיניות תגמול.
10. לחברה שמורה הזכות לפעול לגביית תשלום מכל עובד/בעל תפקיד, בכל מקרה שהתברר כי תשלום כלשהו שולם בטעות ו/או כתוצאה מהטעייה/מרמה.
11. איסור גידור – חל איסור על בעל תפקיד מרכזי ליצור הסדרי גידור פרטיים, המבטלים את השפעת הרגישות לסיכון הגלומה ברכיב המשתנה בתגמולים.

עקרונות התגמול לנושאי משרה נותני שירותי מיקור חוץ

1. לכל נושאי המשרה נותני שירותי מיקור חוץ לרבות מנהל כספים, מבקר פנים, ממונה אכיפה פנימית, ר"ח מבקר, מנהל סיכונים וכיוצ"ב ישולם תגמול חודשי בתעריף קבוע בהתאם לנהוג בשוק לתשלום לתפקידים מסוג זה ועל פי ההסכם שייחתם עימם.
2. אם תידרש עבודה נוספת החורגת מהשירותים אשר הוסכמו כי עליו לתתם במסגרת ההסכמת בין הצדדים, ייקבע בין הצדדים תעריף מוסכם לאותה עבודה נוספת.

² עלות שכר חציוני – רמת שכר אשר מחצית מהעובדים משתכרים יותר ממנה ומחציתם פחות ממנה.
³ לעניין זה – 'בעל תפקיד מרכזי' – למעט דירקטור ולמעט חבר ועדת השקעות או ועדת אשראי שאינם עובדי החברה או גוף מוסדי אחר בקבוצת המשקיעים או תאגיד השולט בגוף המוסדי.
⁴ "מענק פרישה" – כל תגמול המשולם לנושא משרה, בסיום תקופת ההעסקה, מעבר לתגמולים בגין סיום העסקה שנקבעו לכלל העובדים והמועסקים בגוף המוסדי.
⁵ האמור לא יחול על זכויות שנצברו לעובד החברה ע"י החברה עד ליום התחילה.

3. נושאי משרה נותני שירותי חוץ כאמור לא יקבלו תגמול בעל רכיב משתנה אשר ייגזר מתשואות הקופה או מדמי הניהול שלה.
4. הנהלת החברה תוודא כי בכל הסכם ההתקשרות של החברה המנהלת במיקור חוץ, יובטח כי מנגנון התגמול של עובדים המועסקים על ידי נותן שירות במיקור חוץ בשל עיסוקם בקשר להסכם ההתקשרות כאמור, שיש להם השפעה על פרופיל הסיכונים של החברה או על כספי חסכון המנוהלים בקרן, יהיה עקבי עם מדיניות תגמול זו ולא יכלול מנגנונים המעודדים נטילת סיכונים עודפים.

עקרונות תגמול דירקטורים בחברה

1. הדירקטורים החיצוניים בחברה יהיו זכאים לתגמול בגין השתתפות בישיבה ולתגמול שנתי, בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, תקנות ההתאגדות של החברה והחלטות האסיפה הכללית כפי שיהיו מעת לעת.
2. הדירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים, לא יקבלו תגמול העולה על התגמול המשולם לדירקטור חיצוני בחברה ולא יקבלו רכיב משתנה בשל כהונתם, למעט, הריג המפורט להלן.

חריג:

- דירקטוריון החברה רשאי לאשר ליו"ר דירקטוריון פעיל שכר ו/או תגמול חודשי, ובלבד שעלות השכר/ התגמול החודשי לא תעלה על יחס הכפלה מרבי אחד⁶ ביחס לעלות התגמול החודשי הממוצע של דירקטור חיצוני בחברה. יו"ר דירקטוריון לא יקבל רכיב משתנה בשל כהונתו. עקרונות התגמול של בעל תפקיד מרכזי יחולו, בהתאמה, גם על יו"ר דירקטוריון פעיל.
3. הדירקטורים, לרבות הדירקטורים החיצוניים בחברה יהיו זכאים לשיפוי, לביטוח נושאי משרה, בהתאם לתקנות ההתאגדות של החברה והחלטות האסיפה הכללית כפי שיהיו מעת לעת.
 4. החברה רשאית לממן השתלמות מקצועית לדירקטור, בתחום אחריותו או השתלמות מקצועית המיועדת לדירקטורים ונושאי משרה בחברה.
 5. החברה תהיה רשאית לרכוש אמצעים וכלים לשימוש הדירקטורים בקשר עם עבודת הדירקטוריון בכפוף להוראות הדין, ולקבלת האישורים המתאימים מהאורגנים המוסמכים לכך על פי הוראות הדין.
 6. החברה תהיה רשאית לתת לדירקטורים שי סמלי במסגרת חגי ישראל או אירועים מיוחדים אחרים, המשקף הוקרה לפעילותם בכפוף להוראות הדין, ולקבלת האישורים המתאימים מהאורגנים המוסמכים לכך.

עקרונות תגמול בעלי תפקידים העוסקים בפונקציות בקרה

- עובדים ועוסקים בפונקציות בקרה (מערכת צל, בקרת השקעות, מערך עורפי, ציות אכיפה) לרבות בעל תפקיד מרכזי בפונקציית בקרה, המקבלים תמורה ישירות מהחברה - יחולו עליהם העקרונות הבאים:
1. לא יקבל תגמול במניות ו/או מכשירים מבוססי מניות ו/או אופציות.
 2. לא יקבל כל תשלום רכיב משתנה הנגזר מביצועיו של נושא המשרה.

⁶ יחס הכפלה – היחס המרבי שבו יוכפל תגמול דח"צ לצורך קביעת תגמול יו"ר הדירקטוריון. תגמול דח"צ לעניין קביעת תגמול יושב ראש הדירקטוריון לפי פסקה זו, יחושב על פי המספר המזערי של ישיבות דירקטוריון וועדותיו המחויב על-פי הוראות הדין.

חריג – האמור לא יחול לגבי בונוס שנתי בהיקף שלא עולה על עלות 2 משכורות חודשיות, שניתן לבעל תפקיד מרכזי שהוא עובד החברה או תמורה מיוחדת הניתנת לבעל תפקיד מרכזי, בגין ביצוע מטלה מיוחדת.

3. החברה רשאית לממן השתלמות מקצועית, בתחום אחריותו או השתלמות מקצועית המיועדת לדירקטורים ונושאי משרה בחברה.

עובדים בפונקציות בקרה כאמור לעיל, המועסקים ע"י נותן שירות במיקור חוץ – יחולו עליהם העקרונות המפורטים בחוזר מדיניות תגמול ויובטח כי מנגנון התגמולים של עובדים אלה, בשל עיסוקם בקשר להסכם ההתקשרות כאמור, שיש להם השפעה על פרופיל הסיכונים של החברה/ כספי הקופה, יהיה עקבי עם עקרונות החוזר ולא יכלול מנגנונים המעודדים נטילת סיכונים עודפים.

עקרונות תגמול בעלי תפקידים העוסקים בשיווק, במכירה ובתיווך מול לקוחות

עובדים ועוסקים בשיווק, במכירה ובתיווך מול לקוחות, המקבלים תמורה ישירות מהחברה - יחולו עליהם העקרונות הבאים:

1. לא יקבל תגמול במניות ו/או מכשירים מבוססי מניות ו/או אופציות.
2. ניתן לשלם תגמול משתנה, הנגזר מביצועיו של נושא המשרה, ובלבד שמדובר בתשלום חד-פעמי שאינו מתמשך.
- התגמול המשתנה בממוצע לשנה לא יעלה על 80% מהתגמול הקבוע.

חריג – האמור לא יחול לגבי בונוס שנתי בהיקף שלא עולה על עלות 2 משכורות חודשיות, שניתן לבעל תפקיד כאמור שהוא עובד החברה או תמורה מיוחדת הניתנת לבעל תפקיד כאמור, בגין ביצוע מטלה מיוחדת.

3. החברה רשאית לממן השתלמות מקצועית, בתחום אחריותו או השתלמות מקצועית המיועדת לדירקטורים ונושאי משרה בחברה.

עובדים ועוסקים בשיווק, במכירה ובתיווך מול לקוחות, המועסקים ע"י נותן שירות במיקור חוץ – יחולו עליהם העקרונות המפורטים בחוזר מדיניות תגמול ויובטח כי מנגנון התגמולים של עובדים אלה, בשל עיסוקם בקשר להסכם ההתקשרות כאמור, שיש להם השפעה על פרופיל הסיכונים של החברה/ כספי הקופה, יהיה עקבי עם עקרונות החוזר ולא יכלול מנגנונים המעודדים נטילת סיכונים עודפים.

עקרונות תגמול מועסקים בניהול השקעות בפועל

עובדים ובעל תפקיד מרכזי, המועסקים בניהול השקעות בפועל, המקבלים תמורה ישירות מהחברה - יחולו עליהם העקרונות הבאים:

1. לא יקבל תגמול במניות ו/או מכשירים מבוססי מניות ו/או אופציות.
2. לא יקבל כל תשלום רכיב משתנה הנגזר מביצועיו של נושא המשרה.
- חריג** – האמור לעיל לא יחול לגבי בונוס שנתי בהיקף שלא עולה על עלות 2 משכורות חודשיות, שניתן לבעל תפקיד מרכזי שהוא עובד החברה או תמורה מיוחדת הניתנת לבעל תפקיד מרכזי, בגין ביצוע מטלה מיוחדת.
3. החברה רשאית לממן השתלמות מקצועית, בתחום אחריותו או השתלמות מקצועית המיועדת לדירקטורים ונושאי משרה בחברה.
4. לא יקבל תמורה או הטבה כלשהי הנגזרת מתשואות הקופה.

עובדים ובעל תפקיד מרכזי, המועסקים בניהול השקעות בפועל, ע"י נותן שירות במיקור חוץ – יחולו עליהם העקרונות המפורטים בחוזר מדיניות תגמול ויובטח כי מנגנון התגמולים של עובדים אלה, בשל

עיסוקם בקשר להסכם ההתקשרות כאמור, שיש להם השפעה על פרופיל הסיכונים של החברה/ כספי הקופה, יהיה עקבי עם עקרונות החוזר ולא יכלול מנגנונים המעודדים נטילת סיכונים עודפים.

עלויות העסקת עובדים ובעלי תפקיד מרכזי בקבוצת משקיעים

1. החברה לא תישא בעלויות העסקת עובד או בעל תפקיד מרכזי בה בשל כהונתו בתאגיד אחר, לרבות כהונה בתאגיד אחר שהוא חלק מקבוצת משקיעים שאליה משתייכת החברה.
2. החברה תישא בעלויות העסקת עובד או בעל תפקיד מרכזי בו, בהתאם להיקף המשרה, הסמכות והאחריות של בעל התפקיד בחברה, ובכפוף למגבלות החוזר⁷.
3. החברה תוודא כי עובד או בעל תפקיד מרכזי בה לא יקבל כל תגמול בשל כהונתו בחברה מגורם אחר, ובכלל זה משולט בחברה⁸.

פרסום מדיניות התגמול

1. החברה תפרסם את עיקרי מדיניות התגמול שלה אחת לשנה, לא יאוחר ממועד פרסום הדוח הכספי השנתי (31 במרץ כל שנה) (להלן "הצהרת מדיניות תגמול"), באמצעות אתר האינטרנט שלה ובמסגרת פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח השנתי שלה.
2. פרסום כאמור לעיל יכלול תיאור מדיניות התגמול, עקרונות התגמול לבעלי תפקיד מרכזי, לרבות הסדרי דחיה והשבה ומענקי פרישה, וכן פרטים אודות היחס בין התגמול של בעלי תפקיד מרכזי בגוף המוסדי, למול השכר הממוצע והחציוני של עובדים ומועסקים בגוף המוסדי שאינם בעלי תפקיד מרכזי.

המדיניות אושרה בישיבת דירקטוריון מס' 18-2 מיום 28.3.2018.

⁷ דהיינו, בעת כהונה של עובד או בעל תפקיד מרכזי במספר חברות שהם חלק מקבוצת משקיעים, על כל גוף מוסדי בקבוצה לשאת בעלויות העסקתו של אותו עובד או בעל תפקיד לפי היקף המשרה, הסמכות והאחריות באותה חברה, בכפוף למגבלות החוזר.
⁸ או ממחזיק מהותי בחברה בלא שולט. לעניין זה "שולט" – לרבות קרובו או תאגיד אחר שבשליטתו. "מחזיק מהותי" – כהגדרתו בסעיף 41 יד לחוק הפיקוח על הביטוח, לרבות קרובו או תאגיד אחר בשליטתו.