

## מדיניות תגמול

ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ

(“שלמה ביטוח” או “החברה”)

**תוכן עניינים**

3	.....	מבוא	.1
4	.....	הגדרות	.2
5	.....	מטרת אימוץ מדיניות התגמול	.3
5-6	.....	נתונים כלליים אודות החברה	.4
7-8	.....	גיבוש, פיקוח ובקרה	.5
9	.....	דגשי הדירקטוריון למדיניות התגמול	.6
10	.....	פרמטרים לבחינת תנאי התגמול	.7
10-12	.....	רכיבים קבועים	.8
13-18	.....	רכיבים משתנים	.9
18	.....	יחס בין רכיבי תגמול קבוע לתגמול משתנה	.10
18-19	.....	תהליך אישור המענק השנתי	.11
19	.....	תשלום המענק השנתי	.12
19	.....	מענק נדחה	.13
20	.....	השבת תגמול משתנה ששולם על בסיס נתונים שהתגלו כמוטעים (Clawback)...	.14
20-21	.....	סיום תקופת העסקה	.15
22	.....	מיקור חוץ	.16
22	.....	תנאי כהונה והעסקה של דירקטורים	.17
22	.....	פרשנות, תחולה ותוקף	.18

## 1. מבוא

- 1.1. מדיניות התגמול נועדה להוביל ולכוון את המנהלים לקדם את יעדי החברה ותוכניתה האסטרטגית, והן לצורך שימור התחרותיות בגיוס ובשימור כוח אדם איכותי בתפקידי ניהול בכירים, וזאת במטרה ליצור ערך כלכלי ארוך טווח לחברה.
- 1.2. מדיניות התגמול מבוססת, בין היתר, על חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), על חוזר גופים מוסדיים 2014-9-2 מדיניות תגמול בגופים מוסדיים, אשר קבע הוראות לעניין גיבוש מדיניות תגמול של נושאי משרה, בעלי תפקיד מרכזי ועובדים אחרים בגופים מוסדיים (להלן: "החוזר המקורי"), לרבות התיקון מחודש אוקטובר 2015 אשר קבע הוראות משלימות לחוזר מדיניות התגמול (להלן: "התיקון לחוזר") (החוזר המקורי והתיקון לחוזר ייקראו להלן ביחד ("חוזר הממונה" או "חוזר מדיניות התגמול")) ועל חוזר ממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון ("הממונה"), מיום 11 ביולי 2019 שעניינו תיקון הוראות החוזר המאוחד חלק 1 שער 5, פרק 5 שכותרתו "תגמול" ("חוזר התגמול").
- 1.3. כמו כן מדיניות התגמול מיישמת את הוראות חוק תגמול נושאי משרה במוסדות פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016 (להלן: "חוק תגמול בכירים"), אשר נכנס לתוקף בחודש אוקטובר 2016.
- 1.4. דירקטוריון החברה אימץ מדיניות תגמול, שהינה בהתאם להוראות חוזר הממונה וחוק תגמול בכירים, וכן תביא בחשבון אסדרות צפויות, שעשויות להיות להן השלכות מהותיות על מדיניות התגמול, לרבות תזכירי חוק (להלן: "מדיניות תגמול").
- 1.5. מדיניות התגמול המפורטת במסמך זה תגדיר את העקרונות, הקווים המנחים והכללים לקביעת היקף ומרכיבי התגמול של בעלי תפקיד מרכזי ועובדים בחברה. המדיניות תתייחס לבעלי תפקיד מרכזי ולעובדים הקיימים כיום בחברה, ולכאלו שיצטרפו לחברה, ככל שיצטרפו.
- 1.6. אישורים של ועדת הביקורת והדירקטוריון ביחס לעסקה שהיא התקשרות של החברה עם נושא משרה באשר לתנאי כהונתו והעסקתו יהיו בהתאם למדיניות התגמול.
- 1.7. מדיניות התגמול תשמש כלי בידי הדירקטוריון והנהלת החברה לצורך קידום ופיתוח מטרות החברה ותכניות העבודה שלה בראייה ארוכת טווח, באופן שייצור תמריצים ראויים לנושאי המשרה בחברה, בשים לב למדיניות ניהול הסיכונים של החברה, גודלה, מצבה הפיננסי ואופי פעילותה, וזאת לצד פיתוח ושימור של ההון האנושי ובפרט מנהליה הבכירים וחיזוק והעמקת תחושת השייכות שלהם לחברה והיותם שותפים מלאים לדרכה של החברה ולהצלחותיה.
- 1.8. מדיניות זו אין בה כדי לפגוע בזכויות שנצברו למועסק על ידי החברה עד ליום התחילה של חוזר מדיניות התגמול.

מדיניות תגמול זו איננה מקנה זכויות לבעלי תפקיד מרכזי בחברה, ולא תהא כל זכות מוקנית לבעל תפקיד מרכזי בחברה בכך עצם אימוץ מדיניות תגמול זו, לקבל איזה מרכיבי התגמול המפורטים במדיניות התגמול, ואין לראות בהן כמצג או התחייבות כלשהי של החברה. רכיבי התגמול להם יהיה זכאי בעל התפקיד המרכזי יהיו אך ורק אלו אשר ייקבעו לגבי בעל תפקיד מרכזי באופן ספציפי ואושרו על ידי האורגנים המוסמכים, והכל בהתאם להוראות הדין, כפי שתהיינה מעת לעת. קביעה ע"י האורגנים המוסמכים של החברה, כי בעל תפקיד מרכזי מסוים זכאי לרכיבי גמול הפחותים מהמצוין במדיניות זו, לא תחשב כחריגה ממדיניות זו. אין במדיניות זו כדי לגרוע או לפגוע בזכויות קיימות של נושאי המשרה. אין לראות במדיניות זו כממצה את כל הוראות הדין או ההגדרות בו. מדיניות תגמול זו איננה מהווה תחליף או גורעת מהוראות הנקבעות על ידי החוקים והתקנות הקיימים. מדיניות זו כתובה בלשון זכר, אך מתייחסת לגברים ולנשים כאחד.

- 2.1 "בונוס" או "מענק" – הרכיב המשתנה בתגמול הנגזר מביצועי נושא המשרה.
- 2.2 "בעל תפקיד מרכזי" – כל אחד מאלה:
- 2.2.1 נושאי משרה,
- 2.2.2 מי שאינו נושא משרה ומתקיים לגביו אחד מאלה:
- (א) סך התגמול שקיבל בגין כל אחת מהשנתיים שחלפו, עולה על 1.5 מיליון ש"ח.
- (ב) הוא עוסק בניהול השקעות של החברה.
- (ג) הוא מועסק על ידי החברה, במישרין או בעקיפין, ולפעולתו עשויה להיות השפעה משמעותית על פרופיל הסיכון של החברה.
- 2.2.3 על אף האמור בסעיף 2.2.2, לא יכלל בהגדרה זו מי שאינו נושא משרה בחברה, ומתקיים לגביו לפחות אחד מאלה:
- (1) תגמולו ותנאי העסקתו מעוגנים במלואם רק בהסכם הקיבוצי.
- (2) הרכיב הקבוע בתגמולו אינו עולה על 0.5 מיליון ש"ח לשנה ותנאי ההעסקה שלו אינם כוללים רכיב משתנה, למעט רכיב משתנה הניתן למרבית עובדי החברה;
- (3) הרכיב המשתנה בתגמולו אינו עולה על שיטת (1/6) מהרכיב הקבוע לשנה ותגמולו הכולל בכל אחת מהשנתיים שחלפו לא עלה על 0.5 מיליון ש"ח לשנה.
- (4) הוא עוסק בניהול השקעות של החברה, והדירקטוריון קבע לגביו כי השפעתו על פרופיל סיכוני ההשקעה של החברה היא זניחה.
- 2.3 "דוחות כספיים" – הדוחות הכספיים השנתיים בגין שנת המענק הרלוונטית.
- 2.4 "הון עצמי" – ההון העצמי הקבוע במאזן.
- 2.5 "החברה" – ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ.
- 2.6 "מיקור חוץ" – הסדר בין החברה לנותן שירות, לפיו נותן שירות מבצע תהליך, שירות או פעילות שהחברה קבעה שהיא פעילות מהותית (בהתאם לסעיף 5 לחוזר גופים מוסדיים 2013-9-16 מיקור חוץ בגופים מוסדיים), במישרין או על ידי גורם אחר, אשר אלמלא נעשו על ידו היו מתבצעים על ידי החברה עצמה.
- 2.7 "מנגנון תגמול" – היישום בפועל של מדיניות התגמול לעניין קביעת התגמול. הקריטריונים הכמותיים והאיכותיים לתגמול, אופן חישובם ומדידתם.
- 2.8 "מענק מובטח" – מענק קבוע מראש, המעוגן בחוזים האישיים הקיימים עם חלק מנושאי המשרה בחברה.
- 2.9 "מענק פרישה" – כל תגמול המשולם לבעל תפקיד מרכזי, בסיום תקופת ההעסקה, מעבר לתגמולים בגין סיום העסקה שנקבעו לכלל העובדים והמועסקים בחברה.
- 2.10 "מענק שנתי" – מענק מותנה ביצועים, אשר ייזקף לבעל תפקיד מרכזי בגין ביצועי החברה וביצועי בעל התפקיד המרכזי עצמו, והיחידות שבניהולו ואחריותו, בגין כל שנת מענק.
- 2.11 "נושא משרה" – כל אחד מאלה:
- א. נושא משרה כהגדרתו בחוק החברות, התשנ"ט-1999, למעט דירקטור חיצוני.
- ב. חבר ועדת השקעות שאינן תלויות תשואה וחבר ועדת השקעות תלויות תשואה, למעט דירקטור חיצוני או נציג חיצוני, וכן מבקר פנימי, מנהל כספים ראשי, אקטואר ראשי, אקטואר ממונה, מנהל סיכונים ראשי, מנהל טכנולוגיות מידע, יועץ משפטי ראשי, חשבונאי ראשי, מנהל השקעות ראשי, ראש אגף האחראי למוצרי ביטוח.
- ג. כל ממלא תפקיד כאמור בפסקאות (א) ו-(ב) גם אם תוארו שונה.
- ד. ממלא תפקיד אחר בחברה, שהוא בעל היתר להחזקת אמצעי שליטה בחברה, או שהוא קרובו של בעל היתר כאמור.
- 2.12 "עובדי החברה" – מי שאינו בעל תפקיד מרכזי בחברה, ולמעט מי שעוסק בניהול השקעות בפועל בחברה.
- 2.13 "עובד מפתח" – מנהל מחלקה או תחום פעילות, שאינו נושא משרה כהגדרתו בחוק החברות, ואשר להערכת מנכ"ל החברה הוא משמש בתפקיד מרכזי וקיים צורך לשמרו.
- 2.14 "עלות העסקה שנתית חזויה" – עלות העסקה שנתית חזויה בשל התגמול (כהגדרתו מטה), כפי שחושבה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים. עלות העסקה שנתית חזויה אינה כוללת פיצויי פיטורין על פי דין ותשלומים פנסיוניים, בהתאם להגדרת המונח "תגמול" בחוק נושאי משרה כהגדרתו בסעיף 1.3 לעיל.

- 2.15. **"עלות מעביד"** – כל תשלום בעד ההעסקה לרבות הפרשות מעסיק, תשלום בעד פרישה וכל הטבה או תשלום אחר.
- 2.16. **"פונקציית בקרה"** - לרבות עובדי יחידת ניהול סיכונים, בקרה, ציות ואכיפה,, אקטואריה, חשבות, ניהול כספים, ייעוץ משפטי
- 2.17. **"רווח"** – רווח כולל לפני מס.
- 2.18. **"רכיב משתנה"** - רכיב בתגמול שאינו רכיב קבוע.
- 2.19. **"רכיב קבוע"** – רכיב בתגמול שמתקיימים בו כל אלה:
- הענקתו אינה מותנית בביצועים;
  - הוא נקבע מראש בהסכם התגמול או בתנאי ההעסקה;
  - סכומו הכספי קבוע;
  - הוא אינו תשלום מבוסס מניות.
- 2.20. **"שכר בסיס"** – השכר ברוטו בגינו בוצעו הפרשות סוציאליות.
- 2.21. **"שנת מענק"** – השנה הקלנדרית בגינה ניתן המענק.
- 2.22. **"תגמול"** – תנאי כהונה או העסקה, לרבות מתן פטור, ביטוח, התחייבות לשיפוי או שיפוי לפי היתר שיפוי, מענק פרישה או תנאי פרישה אחרים, תשלומי מעביד לזכויות סוציאליות, וכל הטבה, תשלום אחר או התחייבות לתשלום כאמור, הניתנים בשל כהונה או העסקה כאמור.
- 2.23. **"תנאי כהונה והעסקה"** – התגמול הכולל לנושא המשרה, לרבות מתן ביטוח, כתב פטור וכתב שיפוי, וכל הטבה, תשלום אחר או התחייבות לתשלום כאמור הניתנים בשל כהונה או העסקה.
- 2.24. **"תשואה על ההון"** – הרווח הכולל לפני מס בשנת המענק מחולק בהון העצמי הממוצע בשנת המענק לאחר התאמות על בסיס ממוצע משוקלל בגין גיוסי הון ודיבידנדים שחולקו במהלך התקופה הנ"ל וללא רווח כולל שנצבר במהלך השנה.

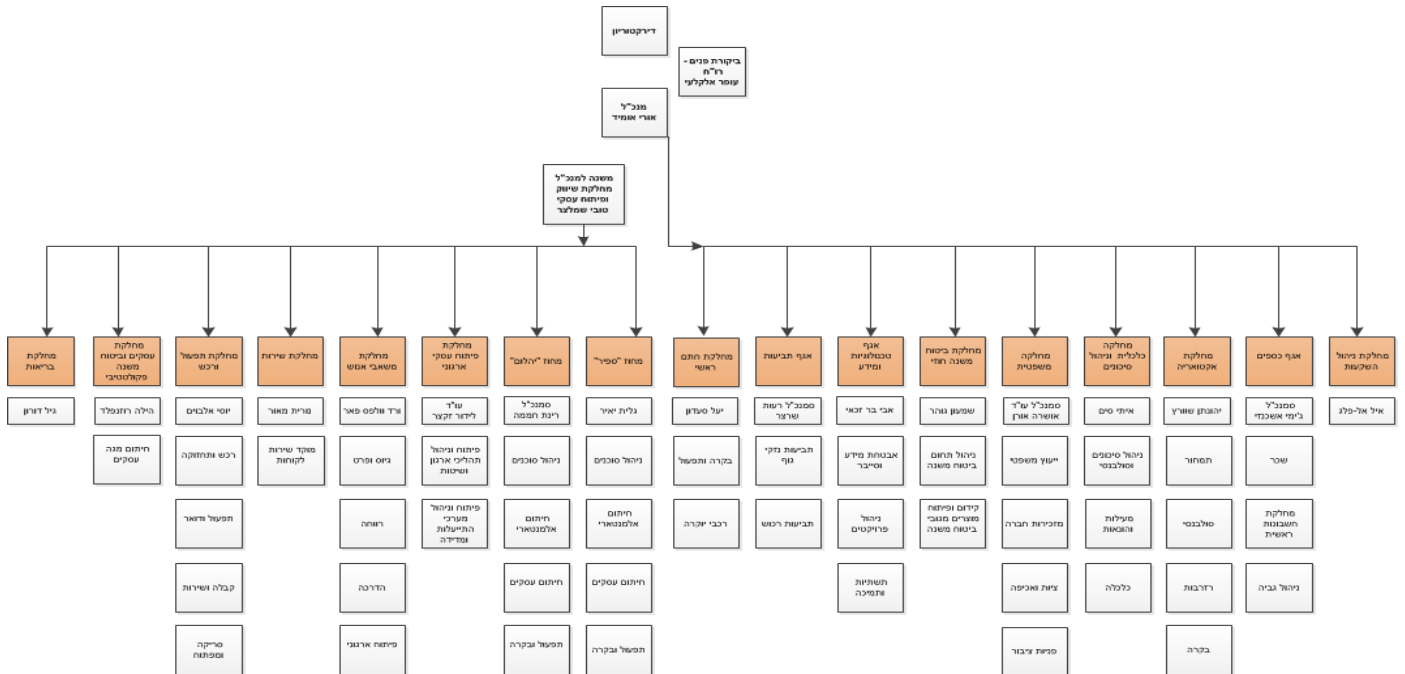
### 3. מטרת אימוץ מדיניות התגמול

- 3.1. מדיניות התגמול נועדה לשמש הן לצורך הנעת המנהלים הבכירים והכוונתם בהתאם ליעדי החברה ותוכניתה האסטרטגית, והן לצורך שימור התחרותיות בגיוס ובשימור כוח אדם איכותי בתפקידי ניהול בכירים. זאת במטרה לייצר ערך כלכלי ארוך טווח לחברה.
- 3.2. החברה שואפת לתגמל את בעלי התפקיד המרכזי בה באופן שיתמרץ אותם להשיג את יעדיה האסטרטגיים ואת היעדים הקבועים בתוכניות העבודה השנתיות והרב שנתיות שלה, תוך מתן דגש לקשר ארוך טווח בין תרומת נושאי המשרה לבין ביצועי החברה ובהתחשב במדיניות ניהול הסיכונים של החברה, וזאת לצד פיתוח ושימור של ההון האנושי שלה, ועידוד בפרט את מנהליה הבכירים למוטיבציה ומאמץ עודפים להשגת יעדי החברה, והכל בהתאם להוראות כל דין.
- 3.3. להערכת ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, מדיניות התגמול המפורטת במסמך זה כוללת מנגנונים כאמור, לרבות מנגנון המעודד את בעלי התפקיד המרכזי להתמודד עם האתגרים העומדים בפני החברה, משמר מוטיבציה להשיג רמה גבוהה של ביצועים עסקיים, והכל מבלי ליטול סיכונים, אשר אינם עומדים בקנה אחד עם מדיניות ניהול הסיכונים של החברה. להשגת מטרה זו, הדירקטוריון, בהמלצת ועדת הביקורת, התווה מדיניות, אשר קובעת עקרונות ושיקולים שעל בסיסם נקבעים התגמולים לנושאי המשרה, על רכיביהם השונים (רכיב קבוע ו/או רכיב משתנה) תוך יצירת איזון בין רכיבי התגמול השונים ובהתאם לגודלה של החברה ואופי פעילותה. יודגש, כי מדיניות התגמול גובשה בהתאם לאסטרטגיה של החברה ובהתאם לתוכניות העבודה השנתיות והרב שנתיות שלה.
- סטייה או חריגה מהותית ממדיניות התגמול המפורטת במסמך זה, תתאפשר אך ורק בהתאם לאישורים הנדרשים בדין.

**נתונים כלליים אודות החברה**

4.

**4.1 מבנה ארגוני**



**4.2 היחס בין התגמול לבעלי תפקיד מרכזי לתגמול שאר עובדי החברה.**

החברה רואה חשיבות רבה בתגמול בעלי תפקיד מרכזי עבור תרומתם להצלחתה העסקית העסקית לאורך זמן ובהתחשב בתחומי היקף האחריות והסמכות הנרחבים המוטלים עליהם. החברה תבחן מעת לעת את הפער בין התגמול הכולל לבעלי תפקיד מרכזי לזה של שאר עובדי החברה. בקביעת שכרו של בעל תפקיד מרכזי יילקח בחשבון היחס שבין עלות תגמולו לעלות השכר של שאר עובדי החברה, ובפרט היחס לעלות השכר הממוצעת והחציונית של עובדים כאמור והשפעת הפערים ביניהם על יחסי העבודה בחברה.

**5. גיבוש, פיקוח ובקרה על מדיניות התגמול**

5.

**5.1 ועדת הביקורת (ועדת תגמול)**

5.1.1 בהתאם להחלטת הדירקטוריון, ועדת הביקורת של החברה היא האורגן אשר ימליץ לדירקטוריון על מדיניות התגמול בחברה.

5.1.2 אחת לשנה לפחות, ועדת הביקורת:

5.1.2.1 תדון בצורך להתאים את מדיניות התגמול, אם בשל שינויים מהותיים בחברה- בגודלה, באופי ותחומי פעילותה, בתמהיל הסיכונים שלה, בשוקי פעילותה ועוד, אם בשל שינויים מהותיים בסביבה המאקרו-כלכלית ובמקובל בישראל בכל הנוגע לתגמול בעלי תפקיד מרכזי בכלל ובחברות בנות השוואה לחברה בפרט, ואם מטעמים אחרים, ותמליץ לדירקטוריון על עדכון מדיניות התגמול, ככל שנדרש לדעתה.

5.1.2.2. תבחן את עמידת מנגנון התגמול והתגמול בפועל במדיניות הדירקטוריון ובדרישות הרגולציה.

5.1.2.3. תקיים דיון בנושא אפקטיביות מדיניות התגמול והשפעתה, ובכלל זה:

- השפעת מנגנון התגמול על פרופיל הסיכון של החברה.
- השפעת מנגנון התגמול על התנהלות עובדי החברה.
- התאמת מנגנון התגמול ליעדי החברה ותיאבון הסיכון שלה.

5.1.2.4. תקבל דיווחים ודוחות ממנהל הסיכונים וממנהלת משאבי אנוש.

5.1.3. ועדת הביקורת תאשר אחת לשנה את היעדים הנדרשים לצורך הענקת התגמול (להלן: "תוכנית תגמול"). היעדים עברו בעלי תפקיד מרכזי שאינם נושאי משרה, יאושרו על ידי המנכ"ל.

5.1.4. אחת לשלוש שנים לפחות, תדון ועדת הביקורת ותמליץ לדירקטוריון על המשך תוקפה של מדיניות תגמול, שנקבעה לתקופה העולה על שלוש שנים, לצורך אישורה.

## 5.2. הדירקטוריון

5.2.1. דירקטוריון החברה הינו האורגן המופקד על קביעת מדיניות התגמול בחברה, והוא יהיה רשאי לבצע את כל הפעולות הדרושות לשם כך, לרבות הסמכות לפרש את הוראות מדיניות התגמול בכל מקרה של ספק לגבי אופן יישומה.

5.2.2. על בסיס מדיניות התגמול רשאי הדירקטוריון לקבוע תוכניות תגמול שנתיות לנושאי המשרה, אשר תאושרנה באופן פרטני על ידי האורגנים המוסמכים בחברה ביחס לכל שנה, כפי שתקבענה.

5.2.3. בהליך אישור כל תכנית מענקים לנושאי משרה, חברי ועדת הביקורת והדירקטוריון ייבחנו את הרכיבים המרכיבים את המענק השנתי, הפרמטרים (מדדים) שלאורם הוא ייקבע, ואת היעדים שיוצבו במסגרתם של פרמטרים (מדדים) אלו.

5.2.4. מדי שנה בסמוך לאישור הדוחות הכספיים השנתיים של החברה, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה יבחנו את יישומה הראוי של מדיניות התגמול במטרה לוודא שמנגנון התגמול עקבי עם המדיניות שקבע ועם נהלי החברה, וכן את מידת ההתאמה של מדיניות התגמול למצבה של החברה.

5.2.5. סמנכ"ל הכספים, היועץ המשפטי ומנכ"ל החברה יופקדו על יישומה של מדיניות התגמול של החברה בפועל, ויתריעו בפני ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה על כל חריגה ו/או אי התאמה ביישום המדיניות, וכן ידווחו על תיקונן.

5.2.6. במהלך תקופת תחולת מדיניות התגמול (שלוש שנים) תתבצע ביקורת פנים אחת לפחות על אופן יישומה של המדיניות.

5.2.7. דירקטוריון החברה רשאי בכל עת להחליט להפחית, להשהות ו/או לבטל כליל את סכומי המענקים הקבועים במדיניות התגמול בשל תוצאותיה של החברה בראייה תלת שנתית (השנה הקודמת לשנה הרלבנטית והאתגרים הצפויים בשנה לאחריה), אי עמידה ביעדי

- החברה או ביצועים שליליים של החברה, דרישות הון של החברה, לצורך שמירה על יציבות החברה ועל איתנות הונה העצמי ולאור שיקולים אחרים של טובת החברה.
- 5.2.8 דירקטוריון החברה רשאי במסגרת שיקוליו להענקת המענקים להתחשב בביצועי הקבוצה בכללותה ובתוצאותיה הכספיות.
- 5.2.9 דירקטוריון החברה יאשר אחת לשנה את היעדים הנדרשים לצורך הענקת התגמול (להלן: "תוכנית תגמול").
- 5.2.10 דירקטוריון החברה יבחן, אחת לשנה, את מדיניות התגמול, ואת המלצת ועדת הביקורת לגבי עדכונה, ויעדכנה במידת הצורך.
- 5.2.11 דירקטוריון החברה יאשר את מדיניות התגמול, לכל הפחות אחת לשלוש שנים.

## דגשי הדירקטוריון למדיניות התגמול

.6

- 6.1 מדיניות התגמול משקפת את דגשי הדירקטוריון, אשר נועדו לוודא קיומו של איזון הולם בין הרצון לתמרץ ולשמר את בעלי התפקיד המרכזי בחברה לבין הצורך בשמירה על יציבות החברה. דגשי הדירקטוריון באים לידי ביטוי במדיניות התגמול כדלקמן:
- 6.1.1 קביעת מדיניות התגמול נערכה בהתחשב, בין היתר, במטרות החברה, האסטרטגיה של החברה ומדיניות ניהול הסיכונים.
- 6.1.2 התאמת מדיניות התגמול למצבה הפיננסי של החברה ומטרותיה ארוכות הטווח – מדיניות התגמול כוללת תנאי סף לחלוקת בונוס, וכן תקרות אישיות לנושאי המשרה ובעלי התפקיד המרכזי ביחס אליהם חלה מדיניות התגמול.
- 6.1.3 יעדי התגמול הנכללים במדיניות התגמול נחלקים לרכיבים הכוללים: (א) יעדים הקשורים למדדי הפעילות של החברה. (ב) יעדים אישיים ביחס לבעל התפקיד המרכזי עצמו ולמחלקה שהוא עומד בראשה. (ג) רכיב הערכת מנכ"ל במסגרת מרכיב שיקול דעת והערכה כללית.
- 6.1.4 מדיניות התגמול תתחשב באיזון הולם בין הבונוס לרכיב הקבוע, בכדי לוודא שהבונוס לא יצור קונפליקטים עם טובת החברה.
- 6.1.5 מדיניות התגמול תבחן את ביצועי בעל התפקיד הרכיב, ביחס לרמות ביצוע וסיכון שתיקבענה מראש, ותבחן את ביצועי בעל התפקיד המרכזי בראייה ארוכת טווח. מדיניות התגמול כוללת מספר מרכיבים לניהול סיכונים במסגרת השיקולים הנלקחים בחשבון בעת הפעלת שיקול הדעת. כמו כן, נקבע כי שיעור של 50% מהבונוס השנתי נדחה להענקה לתקופה בת 3 שנים. מרכיב נדחה זה מאפשר מדידה לאורך זמן של המענק באופן המעודד השגת ביצועים לאורך זמן על פני נטילת סיכונים קצרי טווח. זאת, בנוסף לאמצעי הבקרה הקיימים בחברה כיום.
- 6.1.6 מדיניות התגמול תבחן את ביצועי בעל התפקיד המרכזי גם ביחס לקריטריונים שאינם פיננסיים ואינם מדידים. רכיב הערכת המנהל במסגרת תכנית התגמול יכלול התייחסות



למדדים סובייקטיבים ואיכותיים כגון: בנייה, פיתוח והקמת מערכים שונים בחברה וציות להוראות הדין, וכן יוזמה, חדשנות, איכות הניהול, לויאליות לארגון, נחישות, עבודת צוות וכיו"ב.

6.1.7. כל מענק אשר ישולם לבעל תפקיד מרכזי, ככל שישולם, אינו ולא ייחשב כחלק משכרו הרגיל של בעל התפקיד המרכזי לכל דבר ועניין, ולא יהווה בסיס לחישוב ו/או לזכאות ו/או לצבירה של זכות נלווית כלשהי, לרבות ומבלי לגרוע מכלליות האמור, לא ישולם כרכיב הנכלל בתשלום חופשה, פיצויי פיטורים, הפרשות לקופות הגמל וכיו"ב.

6.1.8. החברה אינה נוהגת להעניק לבעלי התפקיד המרכזי תגמול מבוסס מניות. היה והחברה תחליט על שינוי במדיניותה זו, תעודכן המדיניות בהתאם.

### **פרמטרים לבחינת תנאי התגמול**

.7

להלן הפרמטרים הכלליים והשיקולים, אשר ילקחו בחשבון בעת בחינת תנאי התגמול של עובדים ובעלי תפקיד מרכזי בחברה:

- 7.1. השכלתו, כישוריו, מומחיותו, ניסיונו המקצועי והישגיו של נושא המשרה, המלצות ומוניטין.
- 7.2. תפקידו של נושא המשרה, תקופת כהונתו בחברה והסכמי שכר קודמים שנחתמו בין החברה לבין נושא המשרה.
- 7.3. התרומה של נושא המשרה לביצועי החברה, רווחיה ויציבותה.
- 7.4. מידת ותחומי האחריות המוטלים על נושא המשרה בגין תפקידו בחברה.
- 7.5. שימור הון אנושי וגיוס כוח אדם איכותי בחברה בכלל ונושאי משרה בפרט ככלי לקידום מטרות החברה, התכנית העסקית שלה ומדיניותה.
- 7.6. רצון החברה לשמר את נושא המשרה לאור כישוריו, ניסיונו, הידע שלו ו/או מומחיותו הייחודית.
- 7.7. היות נושא המשרה מחזיק במשרת אמון, והיקף השעות שהוא נדרש להשקיע לצורך ביצוע תפקידו.
- 7.8. בחינת התאמת מבנה התגמול של נושא המשרה להיבטי ניהול הסיכונים, הכרוכים במשרה בה הוא מכהן.
- 7.9. היחס שבין עלות תנאי הכהונה וההעסקה של נושא המשרה לעלות השכר של שאר עובדי החברה (לרבות עובדים של נותני שירותים המועסקים במיקור חוץ), ובפרט היחס לעלות השכר הממוצעת ולעלות השכר החציונית של עובדים כאמור, והשפעת הפערים ביניהם על יחסי העבודה בחברה.
- 7.10. תנאי ההעסקה והמענקים הנהוגים בחברה
- 7.11. רמות שכר ותגמול המקובלות בתאגידי ביטוח ופיננסים בישראל.
- 7.12. הוראות חוק תגמול בכירים, באופן שההוצאה החזויה בשלו (תגמול קבוע ומשתנה), לפי עלות השכר הכוללת לשנה (שכר קבוע ומשתנה), כפי שחושבה במועד האישור בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, תהיה בהתאם לתקרת התגמול הקבועה בחוק תגמול בכירים, העומדת נכון ליום אישור המדיניות על על 2.5 מיליון ₪ בשנה.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> לצורך חישוב סך התגמול כאמור לא יילקחו בחשבון הפרשה לתגמולים לרבות אובדן כושר עבודה והפרשה לפיצויים על פי דין.

**עלות ההעסקה השנתית המקסימלית של בעלי תפקיד מרכזיים והעובדים בחברה**

- 8.1. מגבלת עלות העסקתו המקסימלית של מנכ"ל שלמה ביטוח.
- עלות העסקתו השנתית החזויה של מנכ"ל שלמה ביטוח לא תעלה על הנמוך מבין: (א) עלות העסקה אשר ההוצאה השנתית החזויה בגינה, לפי עלות משרה מלאה, שווה ליחס של פי 35 מההוצאה השנתית החזויה בשל התגמול הנמוך ביותר, לפי עלות משרה מלאה, ששולם לעובד החברה, לרבות עובד של קבלן כוח אדם שהחברה היא המעסיק בפועל שלו, ועובד של קבלן שירות המועסק במתן שירות אצל החברה, בשנה הקלנדרית הקודמת לשנה שעברה מחושבת עלות ההעסקה החזויה של מנכ"ל שלמה ביטוח; (ב) 3.599 מיליון ₪ (כולל פיצויי פיטורין על פי דין ותגמולי מעביד. לא כולל מס שכר ועלויות מס הכנסה בשל העובדה שחלק מהוצאות השכר לא יותרו בניכוי לצרכי מס לחברה) ("מגבלת עלות העסקה המקסימלית של מנכ"ל שלמה ביטוח"). החברה תישא בעלות המס הנובעת מ"ההוצאה העודפת" (קרי, מכך ש"ההוצאה העודפת" לא תותר בניכוי לצרכי מס לחברה) כאמור בסעיף 4 לחוק תגמול נושאי משרה.
- יובהר, כי מגבלת עלות ההעסקה המקסימלית של מנכ"ל שלמה ביטוח תחול רק במקרה בו עלות העסקתו השנתית החזויה של מנכ"ל שלמה ביטוח, על פי עלות משרה מלאה, צפויה לעלות על 2.5 מיליון ₪.
- 8.2. מגבלת עלות ההעסקה של יתר בעלי תפקיד מרכזי ועובדים בחברה.
- 8.2.1. עלות ההעסקה השנתית החזויה של יתר בעלי התפקיד המרכזי והעובדים בחברה לא תעלה על 2.5 מיליון ₪ בשנה צמוד למדד<sup>2</sup>, וזאת אלא אלא אם יאשרו זאת ועדת התגמול והדירקטוריון מנימוקים מיוחדים.
- 8.2.2. לא תאושר התקשרות כאמור בסעיף 8.1.2, אלא אם כן היחס שבין ההוצאה החזויה, לפי עלות משרה מלאה, בשל התגמול האמור לבין ההוצאה בשל התגמול הנמוך ביותר, לפי עלות משרה מלאה, ששילמה החברה, במישרין או בעקיפין, לעובד החברה, לרבות עובד של קבלן כוח אדם שהחברה היא המעסיק בפועל שלו, ועובד של קבלן שירות המועסק במתן שירות אצל החברה בשנה שקדמה למועד ההתקשרות, קטן מ- 35.
- 8.3. יובהר, כי אם וכאשר בהתאם לחוק תגמול בכירים, ההוצאה השנתית החזויה בגין תגמול עובד תעלה על מגבלת התגמול, יופחת תגמול העובד בהתאם באמצעות הפעלת מנגנון "קטימה" למענקים, כך שלאחר מנגנון "הקטימה" עלות ההעסקה השנתית החזויה לא תעלה על המגבלה.
- 8.4. יובהר, כי זכויות שנצברו לא יילקחו בחשבון לצורך חישוב התקרה הקבועה במדיניות זו ביחס לתגמול, גם אם מועד תשלומם בפועל מאוחר יותר למועד הכניסה לתוקף של הוראות חוק תגמול בכירים, לרבות מענקי הסתגלות ו/או אופציות שהוענקו כאמור ושהתשלום בגינם הופרש.

צמוד למדד אפריל 2016, מועד פרסום חוק התגמול. 2.

**רכיבים קבועים**

**9.1. מטרה**

הרכיבים הקבועים נועדו לתגמל את עובד החברה ואת נושא המשרה עבור הזמן, ההספק, איכות התוצר והאחריות, שאותם הוא משקיע בביצוע תפקידו בחברה באופן שוטף, וכן לאפשר לחברה לגייס ולשמר עובדים ומנהלים ראויים ואיכותיים. רכיב קבוע משקף, כבר במועד קליטת העובד או נושא המשרה בחברה, הן את השכלתו כישוריו וניסיונו המקצועי של נושא המשרה והן את הגדרת תפקידו, לרבות הסמכות והאחריות הנובעות ממנו, ונועד לייצר ולשמר מוטיבציה חיובית, וודאות ויציבות הן לחברה והן לנושאי המשרה.

**9.2. שכר בסיס**

גובה שכר הבסיס של עובד ושל נושא המשרה ייקבע במסגרת משא ומתן בין החברה לבין נושא המשרה, בהתאם לטווחים שלהלן המתייחסים למשרה מלאה, תוך לקיחה בחשבון של הפרמטרים המצויינים בסעיף 7 לעיל:

- יו"ר דירקטוריון – תמורה חודשית שלא תעלה על סך של 149,000 ₪.
- מנכ"ל - בהתאם למנגנון הקבוע בסעיף 8.1.1 לעיל.
- משנה למנכ"ל - שכר בסיס שלא יעלה על סך של 100 אלפי ₪.
- סמנכ"ל - שכר בסיס שלא יעלה על סך של 50 אלפי ₪.
- נושאי משרה אחרים, לרבות פונקציות בקרה שאינם סמנכ"ל ובעלי תפקיד מרכזי - שכר בסיס שלא יעלה על סך של 40 אלפי ₪.
- יובהר, כי במקרה של שינוי בהיקף המשרה, בהתאם לצורך ולעניין, שכר הבסיס או התמורה ישתנו בהתאמה, כך שתקרת התגמול תשתנה לינארית בהתאם לשינוי בהיקף המשרה.
- החברה רשאית להצמיד את גובה שכר הבסיס לעליית מדד המחירים לצרכן ו/או לשיעור קבוע.
- בסמכות ועדת הביקורת והדירקטוריון לעדכן את תקרות הרכיבים הקבועים לעיל בסכומים לא מהותיים מדי שנה (היקף שנתי שלא יעלה על 5%). יובהר כי שינויים אלו לא יהוו חריגה ממדיניות התגמול.
- בסמכות ועדת הביקורת והדירקטוריון לאשר שכר בסיס לסמנכ"ל ולנושאי משרה אחרים הגבוה מהתקרות הקבועות לעיל, וזאת בנסיבות מיוחדות ומטעמים שיירשמו בפרוטוקול ההחלטה.

**9.3. תנאים נלווים**

בנוסף לשכר הבסיס, רשאית החברה לתגמל את נושאי המשרה באחד או יותר מרכיבי התגמול הבאים, והכל בכפוף לכל דין:

- 9.3.1. **הפרשות פנסיוניות** – נושאי המשרה יהיו זכאים, מעבר לשכר הברוטו, להפרשות מצד החברה (בנוסף להפרשות העובד) עד 7% לביטוח מנהלים/ לקרן פנסיה/ קופת גמל על פי בחירתו של נושא המשרה ועל פי הוראות הדין.

- 9.3.2. **אובדן כושר עבודה** – הפרשה לאובדן כושר עבודה, בסך השווה לעד 2.5% משכר הבסיס של נושא המשרה.
- 9.3.3. **הפרשות לפיצויי פיטורין** – החברה מפרישה את פיצויי הפיטורין (עד 8.33%) של נושאי המשרה לקרן הפנסיה או לביטוח המנהלים בהתאם לבחירתם של נושאי המשרה. כחלק מתנאי העסקה כלליים ניתן לנושאי המשרה סעיף העברת בעלות אוטומאטית לכספי הפיצויים.
- 9.3.4. **קרן השתלמות** – החברה רשאית להפריש מדי חודש 7.5% משכר כל בעל תפקיד מרכזי ולנכות 2.5% משכרו לקרן השתלמות על פי בחירתו. ההפרשה לקרן השתלמות ככל שתבוצע, תבוצע על מלוא שכר הבסיס. במקרה בו השכר עולה על תקרת השכר הפטורה ממס החברה עשויה לקבוע כי היא תישא בעלויות המס כאמור.
- 9.3.5. **רכב / אחזקת רכב** – החברה מעמידה לנושאי המשרה רכב או לחילופין מעניקה הוצאות רכב, כאשר החברה רשאית לקבוע כי היא תישא בעלויות המס הכרוכות בהעמדת הרכב לבעל תפקיד מרכזי. לבעלי תפקיד מרכזי הזכאים לרכב, תינתן אפשרות לבחור שלא לקבל רכב ולקבל חלף זאת תשלום חודשי שאינו מזכה בסוציאליות.
- 9.3.6. **טלפון נייד** - החברה מעמידה לנושאי המשרה טלפון נייד לשימושם (לרבות החזר הוצאות). נושאי המשרה יישאו על חשבונם בתשלומי המס הכרוכים בהעמדת הטלפון הנייד לשירותם כאמור, אך החברה עשויה לקבוע כי היא תישא בעלויות המס כאמור.
- 9.3.7. **החזר הוצאות שבוצעו בשעות העבודה** ובמסגרתה (אוכל, חניה וכיו"ב).
- 9.3.8. **החזר הוצאות בגין נסיעות** במסגרת העבודה בארץ ובחו"ל והחזר הוצאות בגין עלויות הכרוכות בשהייה זו בחו"ל.
- 9.3.9. **חופשה שנתית** – נושאי המשרה זכאים לחופשה שנתית על פי חוק חופשה שנתית. נושאי המשרה זכאים לחופשה שנתית של עד 24 ימים מדי שנה. ימי החופשה הצבורים לא יעלו על מכסה של שנתיים, ויועברו כיתרת פתיחה למכסת ימי החופשה שתעמוד לרשות נושא המשרה בשנה שלאחריה. נושאי המשרה של החברה רשאים בכל עת להיות זכאים לפדות את יתרת ימי החופשה שנצברה לזכותם מעבר ליתרה הקבועה בחוק.
- 9.3.10. **חופשת מחלה** – נושאי המשרה זכאים לעד 30 ימי מחלה לשנה עד לצבירה של 90 ימים, וכן לתשלום החל מהיום הראשון למחלה. ימי המחלה הצבורים אינם ניתנים לפידיון.
- 9.3.11. **דמי הבראה** – נושאי המשרה זכאים לדמי הבראה על פי דין או בהתאם לנקבע מולם בהסכם האישי.
- 9.3.12. **בדיקות סקר** רפואיות תקופתיות.
- 9.3.13. **משכורת 13** – החברה תהיה רשאית לתגמל בתגמול שנתי קבוע בגובה משכורת חודשית, עם/ ללא הפרשות פנסיוניות לפי שיקול דעתה.
- 9.3.14. **מנוי לעיתונים ולספרות מקצועית.**
- 9.3.15. **פעילויות רווחה** כמקובל בחברה (כגון: שי לחג, נופש, ארוחות, ימי גיבוש וכיו"ב)
- 9.3.16. **השתתפות בהשתלמויות ונסיעות תמרוץ לסוכנים.**
- 9.3.17. **רכישת מוצרי ביטוח** של החברה בתנאים ייחודיים הניתנים לעובדי החברה.

- 9.3.18. **תשלום מלא או חלקי בשכר לימוד ו/או קורסים ו/או השתלמויות ו/או דמי חבר לאגודות מקצועיות.**
- 9.3.19. החברה תוכל להעניק תנאים נלווים העולים על האמור, ככל ותידרש לעשות כן על פי דין.
- 9.3.20. **פוליסת ביטוח אחריות** - נושאי המשרה יכוסו בפוליסת ביטוח אחריות, כמקובל בחברה ובהתאם לחוק החברות, חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ותקנון החברה.
- 9.3.21. **כתב התחייבות לשיפוי ופטור** - נושאי המשרה יהיו זכאים לקבל כתב התחייבות לשיפוי ופטור כמקובל בחברה ובהתאם לחוק החברות, חוק ניירות ערך ותקנון החברה. החברה תהיה רשאית להעניק כתב התחייבות לשיפוי ו/או כתב פטור לעובדים מסוימים בחברה, בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי, ובכפוף לאישורם של האורגנים הרלוונטיים. לפרטים אודות תנאי פוליסת ביטוח לנשאי משרה בחברה ואודות כתב התחייבות לשיפוי המקובל בחברה ראו חלק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2013.
- 9.3.22. **הצמדה למדד** – השכר החודשי עשוי להיות צמוד למדד המחירים לצרכן. ככל שיקבע, כי השכר החודשי צמוד למדד כאמור, אזי השכר החודשי יעודכן בהתאם לעליה במדד המחירים לצרכן.
- 9.3.23. **גילום מס** - חלק מהתנאים הנלווים עשויים להיות מגולמים על ידי החברה לצרכי מס.

הטבות כלליות – נושאי משרה זכאים להטבות כלליות, כולן או מקצתן, בהתאם להחלטות פרטניות של האורגנים המוסמכים לכך, כהגדרתם לעיל. מובהר בזאת, כי מתן הטבה כללית שאינה בסכומים מהותיים, כגון: שובר לנופש/ ארוחה או השתתפות בהשתלמות או נסיעת תמרוץ לסוכנים, בישראל או בחו"ל, כולל בן/ת זוג, תעשה בהחלטה של מנכ"ל החברה בלבד, וזאת ללא צורך באישור של ועדת התגמול או הדירקטוריון.

## **רכיבים משתנים**

**10.**

### **מטרה** 10.1

בעוד השכר הקבוע מייצג את עמידת נושא המשרה בפרמטרים הבסיסיים, בהתאם לתפקידו השוטף, המרכיב המשתנה מייצג תוספת בגין הצלחה בהשגת יעדי החברה ובהתאם למידת ההצלחה בהשגתם. לפיכך הינו מותנה ביצועים ותלוי בהשגת היעדים האמורים.

10.2. קביעתם של רכיבים משתנים, הענקתם ותשלומם יהיו תלויים בעמידה בקריטריונים שנקבעו מראש ושיתקיימו בהם כל אלה:

10.2.1. הם ניתנים למדידה, ומשקלם של משתנים פיננסיים, משתני שוק ומשתנים חשבונאיים, בסך הרכיב המשתנה יהיה גבוה מ-50%. על אף האמור, עבור פונקציות בקרה, רשאית החברה שלא לכלול משתנים פיננסיים, משתני שוק ומשתנים חשבונאיים בסך הרכיב המשתנה.

10.2.2. הם משלבים בין ביצועי נושא המשרה, ביצועי המחלקה וביצועי החברה. היחס בין הקריטריונים לעיל ישקף את מאפייני התפקיד ותחומי האחריות של נושא המשרה.

10.2.3. הם מתחשבים ברמות סיכון. תמהיל אמצעי הקביעה של רכיב משתנה, הענקתו ותשלומו יהיה עקבי עם מדיניות ניהול הסיכונים של החברה ויעדיה, תאבון הסיכון שלה, וכן יצור מערכת תמריצים נאותה בראייה ארוכת טווח.

10.2.4. הערכת הביצועים לפיהם מבוססת על מדדי ביצוע, ובכללם מדדי ביצוע ארוכי טווח וכן על מדדי ייחוס והשוואה.

על אף האמור, קריטריונים שנקבעו מראש יכולים לכלול מרכיב של שיקול דעת, בהתחשב בטיב עבודתו ותרומתו של בעל התפקיד המרכזי, ובלבד שסכומו של מרכיב זה לא יעלה על שלוש משכורות חודשיות בשנה.

### 10.3. תנאי סף למתן מענק שנתי

10.3.1. תשלום המענק מותנה בהתקיימות התנאים המצטברים להלן:

(א) התשואה נטו על ההון לא תפחת מ- 7.5%

(ב) העלות הכוללת של המענקים השנתיים, למעט מענקי פרישה, לא תעלה על 12% מהרווח הכולל השנתי אחרי מס בניטרול מענקים.

(ג) עמידת החברה לאחר תשלום המענקים השנתיים לבעלי התפקידים המרכזיים בחברה וליתר עובדי החברה הבכירים, בהוראות הסולבנסי החלות עליה.

10.3.2. על אף הקבוע בסעיף 10.3.1 לעיל תשלום מענק שנתי בגין עמידה ביעדים אישיים של נושא המשרה מותנה בהתקיימות התנאים המצטברים להלן:

(א) התשואה נטו על ההון לא תפחת מ- 3%.

(ב) העלות הכוללת של המענקים השנתיים לא תעלה על 12% מהרווח הכולל השנתי אחרי מס בניטרול מענקים.

(ג) עמידת החברה לאחר תשלום המענקים השנתיים לבעלי התפקידים המרכזיים בחברה וליתר עובדי החברה הבכירים, בהוראות הסולבנסי החלות עליה.

10.3.3. במקרה בו העלות הכוללת של המענקים השנתיים, אותם מבקשת החברה לתת ואשר אושרו פרטנית ע"י ועדת הביקורת והדירקטוריון, תעלה על 12% מהרווח הכולל אחרי מס בניטרול מענקים, סכום המענקים יופחת בשיעור זהה ובאופן פרופורציונלי לכלל הזכאים לקבלת מענק מכוח מדיניות זו, וזאת עד לעמידה במגבלה.

10.3.4. רווחים חד פעמיים.

ככלל לעמדת ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, אין להחריג מהרווח או מהתשואה לצרכי חישוב המענק רווחים הנובעים מאירועים חד פעמיים, וזאת בין היתר, בשל התרומה הקיימת לדעת ועדת הביקורת והדירקטוריון לנושאי המשרה להשגת הרווחים כאמור, ומתוך כוונה לתגמל את נושאי המשרה אף בגין אירועים כאמור.

יחד עם זאת, הכללה או לחילופין החרגה של רווחים חד פעמיים בחישוב הרווח או התשואה של החברה הינה בשיקול דעת ועדת הביקורת והדירקטוריון, בהתאם לנסיבות הספציפיות של כל מקרה ומקרה.

10.4. תקרת המענק השנתי

10.4.1. תכנית המענקים תתחשב באיזון הולם בין הרכיב מותנה הביצועים ובין רכיבי התגמול האחרים, באמצעות קביעת מגבלות ותקרות לסכומי המעננים הניתנים על פיה לכל בעל תפקיד מרכזי, במונחי מספר משכורות חודשיות ממוצעות של בעל התפקיד המרכזי.

10.4.2. מנכ"ל שלמה ביטוח- לאור מגבלות חוק תגמול נושאי משרה, מנכ"ל שלמה ביטוח יתוגמל בתגמול הקבוע המקסימלי האפשרי על פי הוראות חוק תגמול נושאי משרה ועד לעלות העסקה שנתית של 3.599 מיליון ₪. בהתאם לכך מנכ"ל שלמה ביטוח לא יהיה זכאי למענק שנתי אלא תגמולו יכלול רכיבים קבועים בלבד.

10.4.3. בכפוף להוראות סעיף 10.5 להלן, יהיו תקרות המענק השנתי, כדלקמן:

נושא המשרה	גובה מענק מקסימאלי (מספר משכורות)*	גובה מענק מקסימאלי כולל מענקי פרישה (מספר משכורות)*
משנה למנכ"ל	עד 9 משכורות או עד ל-100% מהרכיב הקבוע השנתי, לפי הנמוך.	עד 12 משכורות או עד ל-100% מהרכיב הקבוע השנתי.
סמנכ"ל	עד 6 משכורות	עד 10 משכורות
נושאי משרה, לרבות פונקציות בקרה	עד 4 משכורות	עד 7 משכורות
בעלי תפקיד מרכזי/חברי הנהלה	עד 3 משכורות	עד 5 משכורות
עובדים	עד 2 משכורות	עד 3 משכורות

10.4.4. על אף האמור, ועל מנת לעודד את בעלי התפקיד המרכזי לפעול להשאת רווחיה ולאחר הזדמנויות חד פעמיות, ניתן יהיה לקבוע לכל אחד מהקבועים לעיל, מענק נוסף שלא יעלה על 2 משכורות נוספות, בגין תרומה ייחודית או אירוע חד פעמי שיאושר על ידי האורגנים המוסמכים על פי דין. סעיף זה לא יחול על מנכ"ל החברה ועל המשנה למנכ"ל. למען הסר ספק מובהר, כי בכל מקרה המענק המקסימאלי לא יעלה על האמור בטבלה זו.

10.5. מנגנון תגמול מענק שנתי

10.5.1. סכום המענק השנתי לבעלי תפקיד מרכזי, יקבע לפי הרכיבים הבאים, אשר העמידה בהם נבחנת על בסיס שנתי, כדלקמן: א. יעדים רוחביים ברמת כלל חברה, ב. יעדים הקשורים לביצועי היחידות העסקיות/יעדים אישיים. ג. שיקול דעת מנכ"ל.

10.5.1.1. יעדים רוחביים ברמת כלל החברה

העמידה ברכיב יעדים רוחביים ברמת כלל החברה תיבחן בתום שנה קלנדרית בה חלה התוכנית, באמצעות מדדים שיוגדרו מראש לכל תכנית תגמול בהתאם לתוכנית העבודה השנתית של החברה. יעדי החברה הינם

יעדים כמותיים המשרתים את מטרת החברה לטווח בינוני וארוך, הניתנים למדידה ולבירור מתוך הדוחות הכספיים של החברה ו/או מפרסומים כמותיים אחרים של החברה, ואשר יכללו במסגרת תכנית העבודה השנתית של החברה. במסגרת יעדי החברה, יבחנו מדדים כמותיים, כדוגמת המדדים הבאים:

- הרווח השנתי הכולל לפני מס.
- מדד איכות עסקי הביטוח - Loss Ratio (שיעור התביעות מתוך הפרמיות).
- יעד תשואה על ההון – ממוצע שנתי של תשואת הרווח הכולל על ההון העצמי של החברה.
- יעד עודף ההון – מדד שיבחן את עודף ההון של החברה בשנה קלנדרית. יחושב כשיעור עודף ההון ביחס לדרישת ההון של החברה.
- מדדי תפוקה וצמיחה בהיקפי הפעילות ונתח שוק..
- יעדי תפעול ושירות.
- התייעלות בעלויות והוצאות.
- יעדים של השלמת אבני דרך בפרוייקטים משמעותיים.
- יעדי ייחוס והשוואה - בוחנים מדד ביצוע של החברה בהשוואה לאותו מדד ביצוע בחברות ברות השוואה.

#### 10.5.1.2. יעדים הקשורים לביצועי היחידות העסקיות/ יעדים אישיים

היעדים האישיים הינם יעדי ביצוע, אשר יקבעו מראש או בתחילת כל שנת עבודה בתוכנית העבודה, בהתאם למחלקה אליה משתייך בעל התפקיד המרכזי ותפקידו הספציפי. מדדים יחידתיים ו/או אישיים עשויים לכלול לדוגמא את המדדים הבאים:

- מדדי רווחיות של היחידה העסקית.
- מדדי צמיחה ותפוקה של היחידה העסקית.
- תפעול ושירות.
- השלמת אבני דרך בפרוייקטים משמעותיים.
- עמידה בלוחות זמנים.
- השוואה לתוצאות היחידה בשנים הקודמות.
- שימור לקוחות.
- התייעלות בעלויות והוצאות.
- הוצאה לפועל וקידום פרויקטים מתוכננים.
- ציות לחוקים ועמידה בהוראות רגולטוריות ובנהלי החברה, בהסתמך, בין היתר על דוחות ביקורת פנימית וסקרי בקרה בחברה.



- תוצאות של סקרי איכות/דוחות ביקורת פנימיים וחיצוניים.
- עמידה בהוראות ניהול סיכונים.
- יישום המלצות דוחות ביקורת פנימית ותיקון ליקויים העולים מדוחות אלה.
- עמידה בתוכנית העבודה האישית בהתאם לתחומי אחריותו, והשגת יעדיה.
- עמידה ביעד תקציב הוצאות.
- יישום תוכניות התייעלות וחיסכון.

### 10.5.1.3. רכיב שיקול דעת מנכ"ל

רכיב זה מתייחס לקריטריונים איכותיים שאינם ניתנים למדידה, אשר ייבחנו ע"י מנכ"ל החברה. להלן דוגמאות לקריטריונים איכותיים.

- יעדי חדשנות, ייזום שת"פ וכיוצא בזה.
- מיומנויות ניהול והובלת צוות.
- משימתיות, מנהיגות, מוכוונות ונמרצות עסקית.
- אפקטיביות והובלת שינויים.
- יחסי אנוש.
- עבודת צוות.
- שירותיות מול ממשקי עבודה פנימיים וחיצוניים.
- תרומה לחברה.

בסמכות ועדת ביקורת ודירקטוריון החברה לבצע התאמות ביעדי הביצוע וטווחי הזכאות בגין קריטריונים ספציפיים בשל שינויים משמעותיים בסביבה העסקית ו/או הסביבה הרגולטורית בה פועלת החברה, אשר לא היו ידועים במועד קביעת היעדים.

### 10.5.2. משנה למנכ"ל - המענק השנתי יחושב כדלקמן:

- א. 40%-60% מתקרת המענק בגין השגת יעדי החברה.
- ב. 25%-40% מתקרת המענק בגין השגת יעדי תוכנית העבודה הרלוונטית של המשנה למנכ"ל, כפי שייקבעו ע"י מנכ"ל החברה מידי שנה (להלן: "יעדי המחלקה").
- ג. 10%-20% מתקרת המענק בגין הערכת מנכ"ל ודירקטוריון את איכות תפקוד נושא המשרה.

### 10.5.3. סמנכ"לים - המענק השנתי יחושב כדלקמן:

- א. 35%-60% מתקרת המענק בגין השגת יעדי החברה.

- ב. 30%-45% מתקרת המענק בגין השגת יעדי המחלקה.
- ג. 15%-25% מתקרת המענק בגין הערכת מנכ"ל את איכות תפקוד נושא המשרה.
- 10.5.4 **בעלי תפקיד מרכזי העוסקים בשיווק, מכירה ותיווך מול לקוחות, לרבות סמנכ"לים - המענק השנתי יחושב כדלקמן:**
- א. 35%-50% מתקרת המענק בגין השגת יעדי החברה.
- ב. 30%-45% מתקרת המענק בגין השגת יעדי המחלקה (בקביעת יעדי המחלקה תהיה התייחסות לפרמטר של הוגנות כלפי לקוחות החברה).
- ג. 15%-25% מתקרת המענק בגין הערכת מנכ"ל את איכות תפקוד נושא המשרה.
- 10.5.5 **בעלי תפקיד מרכזי המהווים פונקציית בקרה, לרבות סמנכ"לים - המענק השנתי יחושב כדלקמן:**
- א. 35%-55% מתקרת המענק בגין השגת יעדי החברה.
- ב. 30%-45% מתקרת המענק בגין השגת יעדי המחלקה.
- ג. 15%-25% מתקרת המענק בגין הערכת מנכ"ל את איכות תפקוד נושא המשרה.
- 10.5.6 **בעלי תפקיד מרכזי אחרים - המענק השנתי יחושב כדלקמן:**
- א. 35%-55% מתקרת המענק בגין השגת יעדי החברה.
- ב. 30%-45% מתקרת המענק בגין השגת יעדי המחלקה.
- ג. 15%-25% מתקרת המענק בגין הערכת מנכ"ל את איכות תפקוד נושא המשרה.
- 10.5.7 **עובדי חברה שאינם בעלי תפקיד מרכזי - ככל ויוחלט על הענקת בonus שנתי לעובד חברה שיעורו לא יעלה על שלוש משכורות חודשיות לחברי הנהלה ועל שתי משכורות חודשיות של אותו עובד.**
- 10.5.8 **מענק מיוחד מיידי**
- 10.5.8.1 המענק המיוחד המיידי הינו כלי ניהולי נפרד למענק השנתי, אשר נועד לאפשר תגמול מיידי במהלך שנת המענק בגין ביצועים יוצאי דופן ו/או תרומה עסקית מיוחדת לחברה ו/או הצלחות יוצאות מגדר הרגיל ו/או פרויקטים ייחודיים ו/או עמידה באתגרים בלתי צפויים שלא נכללו במסגרת תכנית העבודה וכיו"ב.
- 10.5.8.2 הזכאות למענק מיוחד תוגבל לנושאי המשרה שאינם בתפקיד המנכ"ל והמשנה למנכ"ל.
- 10.5.8.3 תקציב המענקים המיוחדים השנתי – 500,000 ₪.
- 10.5.8.4 המענק מוגבל לשתי משכורות של בעל תפקיד מרכזי.
- 10.5.8.5 תשלום המענק ייעשה בהתאם להמלצות המנכ"ל והדירקטוריון, ויהא כפוף לאישור ועדת הביקורת והדירקטוריון.

10.5.8.6. תשלום מענק זה הינו בכפוף לתקרות הקבועות בסעיף 10.4.3 לעיל.

10.5.9. מענק תלת שנתי

10.5.9.1. המענק התלת שנתי הינו כלי ניהולי, אשר בוחן את מדדי הביצוע של החברה בראייה ארוכת טווח, וזאת על מנת להבטיח שמבנה התגמול עקבי עם יעדיה ארוכי הטווח של החברה.

10.5.9.2. מענק זה נועד לאפשר תגמול על עמידה במדדים המתייחסים ליעדי החברה, במשך שלוש שנים ברציפות, כפי שיקבע בתוכנית התגמול.

10.5.9.3. המענק מוגבל למשכורת אחת של בעל תפקיד מרכזי בגין עמידה במדד ביצוע תלת שנתי. (כך למשל, עמידה בשני מדדי ביצוע תלת שנתיים תאפשר תשלום מענק של שתי משכורות).

10.5.9.4. בשנה בה ישולם המענק ארוך הטווח, התקרה תעמוד על התקרה, הכוללת מענק פרישה, הנקובה בסעיף 10.4.3 לעיל.

10.5.10. מענק מיוחד שנתי

על אף האמור במדיניות זו, בשנת מענק, בה לא זכאים נושאי משרה לקבלת מענק שנתי, ועדת הביקורת והדירקטוריון יהיו רשאים להעניק לנושאי משרה, כולם או חלקם, מענק מיוחד שלא יעלה על סך של 3 משכורות חודשיות של נושא משרה, אם מצאו כי קיימים טעמים המצדיקים זאת.

10.5.11. מענק מובטח

הסכמי ההעסקה האישיים של נושאי המשרה ובעלי תפקיד מרכזי אינם כוללים רכיב של מענק מובטח.

11. יחס בין רכיב קבוע לרכיב משתנה

תמהיל מרכיבי התגמול השונים כמפורט לעיל מייצר איזון ויחס ראוי בין התגמול הקבוע לתגמול המשתנה, וזאת במטרה ליצור מערכת תגמול מבוססת ביצועים, המקדמת את יעדי החברה ותואמת את מדיניות ניהול הסיכונים שלה. על כן, שיעור התגמול המשתנה השנתי לא יעלה על האחוזים המפורטים בטבלה שלהלן ביחס לעלות השכר השנתית של נושאי המשרה ובעלי תפקיד מרכזי שאינו נושא משרה:

נושא המשרה	% מעלות השכר השנתית
משנה למנכ"ל	עד 100%
סמנכ"ל	עד 80%
נושאי משרה	עד 60%
נושאי משרה בפונקציות בקרה	עד 50%
בעלי תפקיד מרכזי שאינו נושא משרה	עד 50%

12.

### תהליך אישור המענק השנתי

12.1. בסמוך לאחר מועד אישור הדוחות הכספיים של כל שנה, תחושב מידת העמידה של כל נושא משרה ביעדים, אשר נקבעו לו בשנה הקלנדרית אליה מתייחסים הדוחות הכספיים, בהתאם לאופן חישוב המענק השנתי. מידת העמידה ביעדים לצורך ביצוע תחשיב המענק השנתי, והמענק השנתי המוצע בפועל בהתאם לעמידה כאמור בצירוף החישוב הפרטני לכל נושא משרה, יובאו לאישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה ("מועד אישור המענקים השנתיים"). מענקים לבעלי תפקיד מרכזי שאינם נושאי משרה יאושרו על ידי המנכ"ל.

12.2. חישוב המענק השנתי במקרה של חלקיות שנה קלנדרית

12.2.1. במקרה של סיום העסקה – בעל תפקיד מרכזי אשר יסיים את העסקתו במהלך שנה קלנדארית, שלא בנסיבות המקנות לחברה זכות לשלול פיצויי פיטורין על פי חוק פיצויי פיטורין התשכ"ג-1963 ("נסיבות שוללות"), יוכל לקבל את המענק השנתי באופן יחסי לתקופת העסקתו, ובלבד שעבד לפחות 6 חודשים בשנה בגינה ניתן המענק (אם למשל, הועסק בחברה 6 חודשים במהלך שנה קלנדרית, יוכל לקבל עד 50% מהמענק לו היה זכאי אילו עבד בחברה במהלך השנה הקלנדרית במלואה). יובהר, כי בנוגע לנושאי משרה, המלצת המנכ"ל לועדת הביקורת והדירקטוריון למתן מענק הינה תנאי סף למתן המענק. בהיעדר המלצת מנכ"ל למתן מענק, נושא אישור המענק לא יועלה לדיון ואישור ועדת הביקורת והדירקטוריון, ונושא המשרה לא יהא זכאי לקבלת המענק.

12.2.2. אין בסיום עבודה כדי להביא להקדמת תשלום המענק השנתי. חישוב ואישור המענק לבעל תפקיד מרכזי שסיים את עבודתו יבוצע בדיון השנתי בנושא אישור מענקים במועד הקבוע בסעיף 12.1, בהתאם לדוח התקופתי השנתי של השנה בגינה מחושב המענק ובאופן יחסי לתקופת העסקה באותה השנה.

12.2.3. במקרה של תחילת העסקה - בעל תפקיד מרכזי שיחל את עבודתו בחברה במהלך שנה קלנדרית, יוכל לקבל את המענק השנתי באופן יחסי לתקופת העסקתו, ובלבד שעבד לפחות 6 חודשים בשנה בגינה ניתן המענק (אם למשל, הועסק בחברה 6 חודשים במהלך שנה קלנדרית, יוכל לקבל עד 50% מהמענק לו היה זכאי אילו עבד בחברה במהלך השנה הקלנדרית במלואה).

### תשלום המענק השנתי

.13

- 13.1. כל תשלום אשר ישולם, ככל שישולם, במסגרת מענק ו/או רכיב משתנה אינו ולא ייחשב כחלק מהשכר הקבוע לכל דבר ועניין, ולא יהווה בסיס לחישוב ו/או לזכאות ו/או לצבירה של זכות נלווית כלשהי, לרבות ומבלי לגרוע מכלליות האמור, לא ישמש כרכיב הנכלל בתשלום חופשה, פיצויי פיטורין, הפרשות פנסיוניות ועוד.
- 13.2. 50% מהמענק השנתי, לכל היותר, ישולמו לבעלי תפקיד מרכזי עד סוף הרבעון השני של השנה העוקבת לשנה הקלנדרית בגינה חושב המענק השנתי, וזאת בכפוף לתנאים הקבועים בסעיף 10.2 לעיל.
- 13.3. יתרת המענק תשולם כמפורט בסעיף 14 להלן.

### מענק נדחה

.14

- 14.1. יתרת המענק השנתי ("התשלום הנדחה") לא תשולם במועד כאמור, אלא היא תדחה, ותתפרש בשיטת הקו הישר על פני תקופה שלא תפחת משלוש שנים.
- 14.2. על אף האמור, תשלום הרכיב המשתנה שהוענק לבעל תפקיד מרכזי בשנה קלנדרית מסוימת לא יידחה ולא ייפרס ובלבד שסך התגמול בדין שנה זו אינו עולה על התקרה לתשלום וסך הרכיב המשתנה אינו עולה על 40% מהרכיב הקבוע באותה שנה. לעניין זה – "תקרה לתשלום" כהגדרתה בסעיף 17(32) לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש].
- 14.3. תנאי סף לקבלת רכיב נדחה.
- 14.3.1. סכום המענק הנדחה ישולם לנושא המשרה בכפוף לכך, כי בשנת הזכאות לקבלת הרכיב הנדחה החברה הציגה רווח כולל חיובי לפני מס ועמידה בדרישות ההון הרגולטורי החלות עליה בשנה הרלוונטית.
- 14.3.2. במידה ואחד מן התנאים הללו לא יתקיים, אזי יידחה תשלום רכיב המענק הנדחה לשנה העוקבת.
- 14.3.3. במידה ואחד מן התנאים הללו לא יתקיים גם באותה שנה עוקבת (דהיינו משך שנתיים ברציפות), אזי תאבד הזכאות לקבלת אותו הרכיב הנדחה. יובהר, כי במקרה שלא ישולם רכיב נדחה, יתר הרכיבים הנדחים, אשר אמורים להשתלם במועדים עוקבים, לא יבוטלו ויהיו כפופים לעמידה בתנאים האמורים, בשנים לאחר מכן.
- 14.4. שיעור הרכיב הנדחה יעלה בהתאם לבכירות בעל התפקיד המרכזי, או השפעתו על פרופיל הסיכון של החברה, וככל שמשקלו של הרכיב המשתנה וסכומו המוחלט גבוהים יותר.
- 14.5. סיום העסקה לא יביא לתשלום מוקדם של רכיבי תגמול שנדחו.

### השבה של רכיב משתנה

.15

- 15.1. בעל תפקיד מרכזי יידרש להשיב לחברה סכומים ששולמו לו כרכיב משתנה, וזאת בנסיבות חריגות, וביניהן:

- 15.1.1. סכומים ששולמו על בסיס נתונים, שהתבררו כמוטעים, והוצגו מחדש בדוחות הכספיים של החברה.
- 15.1.2. סכומים ששולמו בהתחשב ברמת סיכון שהתברר, כי לא שיקפה באופן מהותי את החשיפה בפועל של החברה.
- 15.1.3. קביעה של ועדת הביקורת, כי בעל תפקיד מרכזי היה שותף להתנהגות שגרמה נזק חריג<sup>3</sup> לחברה, לרבות הונאה או פעילות לא חוקית אחרת, הפרת אמונים, הפרה מכוונת או התעלמות ברשלנות חמורה ממדיניות החברה, כלליה ונהליה.
- 15.2. ועדת ביקורת תקבע אם התקיימו נסיבות להשבה ואת סכום ההשבה. סכום ההשבה ייקבע בשים לב, בין היתר, לאחריות בעל התפקיד, סמכויותיו, ומידת מעורבותו.
- 15.3. לגבי בעל תפקיד מרכזי, למעט המנכ"ל, שוועדת התגמול קבעה שלא הייתה לו השפעה מהותית על הנסיבות המפורטות בפסקאות לעיל, ניתן לקזז את הסכומים כאמור מסכום רכיבים משתנים שטרם שולמו לבעל התפקיד, אם קיימים.
- 15.4. החברה תנקוט באמצעים העומדים לרשותה, בנסיבות העניין, לרבות באמצעים משפטיים, להשבת סכומים הטעונים השבה לפי פסקה זו.
- 15.5. סכומים ששולמו לבעל תפקיד מרכזי יהיו ברי השבה למשך תקופה של חמש שנים ממועד הענקת הרכיב המשתנה, לרבות לגבי רכיבים נדחים (להלן: "תקופת ההשבה"). ואולם, תקופת ההשבה לגבי רכיב משתנה ששולם לנושא משרה, תוארך בשנתיים נוספות, אם במהלך תקופת ההשבה קבעה ועדת הביקורת, כי התקיימו נסיבות המחייבות השבה, כמפורט להלן:
- 15.5.1. החברה פתחה בהליך בירור פנימי לגבי כשל מהותי;
- 15.5.2. נודע לחברה שרשות מוסמכת, לרבות רשות מוסמכת מחוץ לישראל, פתחה בהליך בירור מנהלי או חקירה פלילית כנגד החברה או נושאי משרה בה.
- 15.6. דיווח לממונה
- 15.6.1. החברה תדווח לממונה על התקיימות נסיבות להשבה בתוך 30 ימי עסקים ממועד הקביעה. לדיווח יצורף פרוטוקול ועדת תגמול.
- 15.6.2. החברה תדווח לממונה בתום כל שנה קלנדארית על אמצעים שנקטו על ידה להשבת סכומים ועל סכומים שהושבו, ככל שנקטו או הושבו, לפי העניין.<sup>4</sup>
- 15.6.3. על אף האמור לעיל, כאשר סך התגמול המשתנה שהוענק לבעל תפקיד מרכזי בגין שנה קלנדארית אינו עולה על 1/6 מהרכיב הקבוע באותה שנה, אין חובה להפעיל על הרכיב המשתנה בגין אותה שנה את מנגנון ההשבה.

נזק חריג: לרבות 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 וכדומה.<sup>3</sup>

אם לא התקיימו נסיבות להשבה, אין צורך בדיווח.<sup>4</sup>

16.

**תגמולים משתנים שאינם מותני ביצועים**

החברה רשאית להעניק תגמולים משתנים שאינם מותני ביצועים כמפורט להלן:

- 16.1. מענק בעד שנת עבודתו הראשונה של בעל התפקיד בחברה (להלן: "מענק חתימה").
- 16.2. מענק לעובד מפתח שאינו נושא משרה כהגדרתו בחוק החברות, שנועד לעודד את המשך העסקתו של אותו עובד, ובכלל זה מענק שמותנה אך ורק בהשלמת תקופת העסקה קבועה מראש ("מענק שימור"), שלא יעלה על שלוש משכורות בהתאם לתנאים שיקבעו.
- 16.3. תנאי סף לקבלת מענק חתימה ו/או מענק שימור - סכום מענק חתימה ו/או מענק שימור ישולם לנושא המשרה בכפוף לכך, כי בשנת הזכאות לקבלתו החברה עמדה בדרישות ההון הרגולטורי החלות עליה בשנה הרלוונטית.
- 16.4. על מענק החתימה ומענק שימור יחולו הוראות סעיפים 10.4.3, 14, 15, 20.1.

17.

**סיום תקופת העסקה**

- 17.1. **פיצויי פיטורין**  
במקרה של פיטורין יהיה בעל תפקיד מרכזי שאינו דירקטור זכאי לקבל פיצויי פיטורין מלאים לפי דין. במקרה של התפטרות ישולמו פיצויי פיטורים בסכום שלא יפחת מהזכאות בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין ולא יעלה על פיצויי פיטורין מלאים לפי דין.

- 17.2. **הודעה מוקדמת**  
תקופת הודעה מוקדמת בעת התפטרות או פיטורין תיקבע באופן פרטני ביחס לכל בעל תפקיד מרכזי, בין היתר, בהתייחס לפרמטרים הקבועים בסעיף 7 לעיל. במהלך תקופת ההודעה המוקדמת לכל היותר, וככל שיידרש ע"י החברה לעשות כן, יהיה נושא המשרה מחוייב לתת את כל השירותים הכלולים במסגרת תפקידו. יובהר, כי במהלך תקופת ההודעה המוקדמת נושא המשרה יהיה זכאי לקבל את כל התנאים הנלווים שצוינו לעיל, והכל בהתאם להסכם עימו. עוד יובהר, כי במהלך תקופת ההודעה המוקדמת, ישולמו גם המענקים להם זכאי נושא המשרה, ככל שרלוונטי, וזאת בהתייחס לתקופה שבה הועסק בפועל. תקופת ההודעה המוקדמת לא תעלה במצטבר על תקופה של 6 חודשים.

- 17.3. **מענקי פרישה**

- 17.3.1. **תשלום בגין אי תחרות**  
החברה תהיה רשאית לכרות עם המנכ"ל ועם המשנה למנכ"ל הסכם לפיו היא תשלם להם כנגד אי תחרות מצידם בחברה לאחר פרישתם מן החברה ובלבד שהתשלום לא יעלה על 12 משכורות בסיס ברוטו של נושא המשרה, כפי שיעורו סמוך לפני סיום יחסי העבודה בין נושא המשרה לבין החברה, ובלבד שתנאי תשלום כאמור יהיה עבודה של שנתיים לפחות בחברה עובר להפסקת יחסי העבודה.

### 17.3.2. מענק במקרה של שינוי שליטה

היה ובעל תפקיד מרכזי, שאינו בעל השליטה או קרובו, סיים את העסקתו בחברה או סיים להעניק שירותים לחברה, במהלך 12 חודשים שלאחר שינוי שליטה, יכול ויינתן לנושא המשרה האמור מענק בהיקף של עד 6 חודשי עלות שכר.

### 17.3.3. מענק פרישה מיוחד

מענק פרישה מיוחד לבעל תפקיד מרכזי לא יעלה על 6 משכורות חודשיות ברוטו. בקביעת מענק הפרישה יובאו בחשבון, בין היתר, הפרמטרים הבאים: תקופת הכהונה או ההעסקה, תנאי כהונתו והעסקתו בתקופה זו, ביצועי החברה בתקופה ההעסקה, תפקידיו, כישוריו, תרומתו של נושא המשרה להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה, ונסיבות הפרישה: גיל, מצב רפואי, סיום יחסים ביוזמת העובד או החברה.

### 17.3.4. מענק הסתגלות

תקופת הסתגלות בעת התפטרות או פיטורין תיקבע באופן פרטני ביחס לכל בעל תפקיד מרכזי, ביו היתר, בהתייחס לפרמטרים הקבועים בסעיף 7 לעיל. במהלך תקופת ההסתגלות נושא המשרה יהיה זכאי לקבל את כל מלוא תנאי ההעסקה, והכל בהתאם להחלטת ועדת התגמול והדירקטוריון בעת הענקת הזכות. תקופת ההסתגלות לא תעלה במצטבר על תקופה של 6 חודשים.

## 17.4. עקרונות כלליים לאישור ודחיה של מענקי פרישה

### 17.4.1. מענק פרישה משתנה יאושר לבעל תפקיד מרכזי אשר עמד בכל התנאים הבאים:

- (1) היה מועסק בפועל על ידי החברה במשך שלוש שנים לפחות.
- (2) התחשבות בביצועים – במהלך תקופת העסקתו, תרם בעל התפקיד המרכזי תרומה גבוהה לקידום עסקי החברה התחשב בתפקידיו, כישוריו ותרומתו.
- (3) עזיבתו של נושא המשרה אינה כרוכה בנסיבות המצדיקות, על פי שיקול דעת ועדת הביקורת והדירקטוריון, שלילת פיצויים על פי הדין או ההסכם.
- (4) מנכ"ל החברה המליץ על אישור המענק כאמור.
- (5) ועדת הביקורת והדירקטוריון החברה אישרו מענק כאמור.

17.4.2. תנאי סף לקבלת מענק פרישה משתנה - סכום מענק פרישה משתנה ישולם לנושא המשרה בכפוף לכך, כי בשנת הזכאות לקבלתו החברה עמדה בדרישות ההון הרגולטורי החלות עליה בשנה הרלוונטית.



17.4.3. כל תשלום בגין פרישה כמפורט בסעיף 17.3 לעיל, אשר משולם לבעל תפקיד מרכזי מעבר לתגמולים בגין סיום העסקה שנקבעו לכלל עובדי החברה, יסווג כרכיב משתנה (להלן: מענק פרישה משתנה), ויחולו לגביו הוראות סעיפים 10.2.3, 10.4.3, 14, 15, 20.1.

17.4.4. מענק פרישה יהא כפוף להסדר דחייה מעבר למועד סיום העסקה, לתקופה מינימאלית של שלוש שנים. תקופת הדחייה תגדל בהתאם לבכירות. 50% מהתשלום של מענק פרישה יידחה ("מענק פרישה נדחה"), יפרש בשיטת הקו הישר על פני תקופה של שלוש שנים ויהיה צמוד לעליית המדד. מענק פרישה נדחה ישולם באותם התנאים הקבועים ביחס לרכיבים נדחים אחרים, כמצוין בסעיף 14.3 לעיל.

17.4.5. על אף האמור בסעיף לעיל אם סך מענק הפרישה אינו עולה על שלוש משכורות קבועות, אין חובה לדחות את תשלומו.

17.4.6. מענקי פרישה יסווג כרכיב משתנה ויחולו לגביו הוראות סעיפים

#### הוראות לעניין אופן אישור התגמול

18.

18.1. שינוי בתנאי תגמול של נושאי משרה טעון אישור ועדת תגמול, ולאחריו אישור הדירקטוריון, ולגבי דירקטור, גם אישור של האסיפה הכללית אולם שינוי לא מהותי בתנאי התגמול של נושא משרה שכפוף למנכ"ל, לא יהיה טעון אישור של הדירקטוריון או ועדת התגמול אם אושר בידי המנכ"ל והוא תואם את הוראות מדיניות התגמול. לעניין זה – "נושא משרה" – כהגדרתו בחוק החברות, למעט מנכ"ל ומשנה למנכ"ל; "שינוי לא מהותי בתנאי התגמול של נושא משרה" – שינוי של עד 7% בעלות השכר של נושא המשרה.

על אף האמור בסעיף זה, שינוי מצטבר העולה על 15% בתקופה של שלוש שנים רצופות, לא ייחשב כשינוי לא מהותי והוא ידרוש אישור של ועדת התגמול והדירקטוריון.

18.2. תנאי העסקתו של בעל תפקיד מרכזי ייקבעו בהתאם להוראות מדיניות תגמול זו. ככל שתנאי ההעסקה כאמור תואמים את מדיניות התגמול, הם לא יצריכו אישור פרטני של ועדת התגמול והדירקטוריון, ויאושרו ע"י המנכ"ל בלבד.

18.3. ועדת התגמול והדירקטוריון, יאשרו גם את המענקים השנתיים של בעלי תפקיד מרכזי.

#### מיקור חוץ

19.

19.1. החברה מעסיקה במיקור חוץ את הגורמים כדלקמן:

##### 19.1.1. מבקר פנים

התשלום למבקר הפנים מבוצע באופן של שכר קבוע עבור כל שעת עבודה. ההתקשרות עם המבקר הפנימי כוללת תשלום של רכיב קבוע בלבד ואיננה כוללת רכיב משתנה.

##### 19.1.2. חברת ניהול השקעות.

החברה התקשרה עם מספר חברות לניהול השקעות לצורך ניהול תיק ההשקעות של החברה. על פי הסכם ההתקשרות כאמור משולם לחברות לניהול ההשקעות מדי חודש אחוז קבוע מהיקף תיק ההשקעות של החברה. החברה איננה מנהלת כספים של חוסכים.

19.2. במסגרת הסכם ההתקשרות של החברה במיקור חוץ של פעילות מהותית, 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 יהיה עקבי עם עקרונות מדיניות זו ולא יכלול מנגנונים המעודדים נטילת סיכונים עודפים.

## **הוראות כלליות**

**.20**

- 20.1. בעל תפקיד מרכזי לא יצור, במישרין או בעקיפין, הסדרי גידור פרטיים, המבטלים את השפעת הרגישות לסיכון הגלומה ברכיב המשתנה בתגמולו.
- 20.2. החברה לא תשא בעלויות העסקתו של עובד או בעל תפקיד מרכזי בה בשל כהונתו בתאגיד אחר, והיא תישא בעלויות העסקת עובד או בעל תפקיד מרכזי בה, בהתאם להיקף המשרה, הסמכות והאחריות בחברה. עובד או בעל תפקיד מרכזי בחברה לא יקבל כל גמול בשל כהונתו בחברה מגורם אחר, ובכלל זה מבעל השליטה בחברה..
- 20.3. החברה תשא בעלויות העסקת עובד או בעל תפקיד מרכזי בה, בהתאם להיקף המשרה, הסמכות והאחריות בחברה ובכפוף למגבלות החוזר<sup>5</sup>.
- 20.4. החברה תוודא כי עובד או בעל תפקיד מרכזי בה לא יקבל כל תגמול בשל כהונתו בה מגורם אחר, ובכלל זה משולט או ממחזיק מהותי בה<sup>6</sup>.
- 20.5. כל התגמולים לבעל תפקיד מרכזי בחברה (למעט דירקטור) ישולמו באופן ישיר לבעל התפקיד המרכזי ולא לגורם אחר, לרבות לא לחברה בשליטתו של בעל התפקיד המרכזי<sup>7</sup>.

## **תנאי כהונה והעסקה של דירקטורים**

**.21**

- 21.1. תגמולם של דירקטורים שאינם מועסקים בחברה יקבע בהתאם להוראות תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני) התש"ס-2000. דירקטור יקבל רק רכיב קבוע בשל כהונתו בגוף המוסדי ולא יקבל משתנה בשל כהונתו זו.
- 21.2. המדיניות חלה על דירקטורים המכהנים בחברה, כך שהם זכאים לתגמול עבור כהונתם בדירקטוריון ובוועדות שממונות על ידי הדירקטוריון, בהתאם לקבוע בהוראות סעיף 4 לחוזר התגמול והם אינם זכאים למענקים או לתגמול נוסף בגין כהונתם כדירקטורים.
- 21.3. בהתאם להוראות חוזר התגמול, תגמול יו"ר דירקטוריון ייקבע בהתחשב בתגמול דירקטור חיצוני בגוף המוסדי, בהיקף המשרה שלו ובהתייחס לשיקולים המפורטים
- 21.4. התחייבות לשיפוי ופטור וביטוח אחריות ביחס לכל הדירקטורים תהיה בהתאם להוראות סעיף 9.3.18-19 לעיל.

<sup>5</sup>.7.4.2016 התחולה של הוראה זו הינה החל מיום

"שולט"- לרבות קרובו או תאגיד אחר בשליטתו.<sup>6</sup>

לעניין זה: "בעל תפקיד מרכזי" – למעט דירקטור ולמעט חבר ועדת השקעות שאינם עובדי החברה.<sup>7</sup>

.22

### הסכם קיבוצי

בחודש ינואר 2018 חתמה החברה על הסכם קיבוצי עם הסתדרות העובדים הכללית החדשה ועם ועד העובדים היציג בחברה. תקופת ההסכם הינה החל מיום 1 בספטמבר 2017 ועד ליום 31 בדצמבר 2021, והוא חל על כל עובדי החברה, למעט מנהלים בדרג שהוגדר בהסכם ועובדים בתפקידים ספציפיים שהוחרגו מההסכם. במסגרת ההסכם הוסכם על תנאי העסקה של העובדים, לרבות תנאי שכר, תנאים סוציאליים ונלווים, זכאות לקבלת מענקים ועוד. לפרטים נוספים ראה סעיף 4.13.5 לדוח התקופתי של החברה.

התנאים הקבועים בהסכם הקיבוצי לא יחולו על ההסכמים האישיים של נושאי המשרה אלא באישור האורגנים של החברה.

.23

### פרשנות, תחולה ותוקף

23.1. אם תנאי ו/או הוראה כלשהי במדיניות זו יבוטלו על-ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ו/או רשות מוסמכת אחרת או יוכרזו כבלתי חוקיים או בלתי ניתנים לאכיפה, לא יהיה בכך בכדי לפגוע או להשפיע על תקפות, חוקיות ו/או אכיפת יתר הוראות מדיניות זו, וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה יפעלו על מנת לתקן את מדיניות התגמול של החברה כך שתעלה בקנה אחד עם הוראות הדין.

23.2. מדיניות התגמול של החברה תחול על כל תגמול לעובד החברה ובעל תפקיד מרכזי בחברה, בשל כהונתו או עיסוקו בחברה.

23.3. מדיניות זו תיכנס לתוקף החל ממועד אישורה על ידי דירקטוריון החברה.