

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

עיקרי מדיניות התגמול של החברה המנהלת לשנים 2014-2017

1. מטרת המדיניות

מטרת מדיניות זו הינה קביעת הוראות לעניין גיבוש מדיניות תגמול של נושאי משרה, בעלי תפקיד מרכזי¹ ועובדים אחרים בחברה המנהלת (ככל שיהיו), ומניעת תמריצים שיעודדו נטילת סיכונים שאינם עקביים עם יעדיה ארוכי הטווח של החברה המנהלת, עם מדיניות ניהול הסיכונים שלה, ועם הצורך בניהול מושכל של כספי חוסכים באמצעות הקרן שבניהולה (להלן: "הקרן"), וזאת בין היתר בהתאם לנדרש בחוזר גופים מוסדיים 2014-9-2 בנושא מדיניות תגמול בגופים מוסדיים מיום 10 באפריל 2014.

2. תחולה

מדיניות זו חלה על כל תגמול² לעובד (ככל שיהיו) ובעל תפקיד מרכזי, בשל כהונתו או עיסוקו בחברה המנהלת, בין אם שולם במישרין על ידי החברה המנהלת ובין אם שולם באמצעות גורם אחר, לרבות השולט בחברה המנהלת, אשר יאושר לאחר ה-1 ביולי 2014.

3. שיקולים

מדיניות זו נקבעה בהתחשב, בין היתר, בשיקולים אלה:

- 3.1. קידום מטרות החברה המנהלת, תכנית העבודה שלה ומדיניותו בראייה ארוכת טווח וכן בהתחשב בניהול הסיכונים שלה.
- 3.2. מניעת יצירתם של תמריצים לנטילת סיכונים חריגים או מעבר לתיאבון הסיכון, בהתייחס לחברה המנהלת עצמה ובהתייחס לכספי חוסכים באמצעות הקרן.
- 3.3. הבטחת התאמתם של תמריצים לניהול מושכל של כספי חוסכים באמצעות הקרן, בהתייחס לתשואה וסיכון בטווח ארוך.
- 3.4. מצבה הפיננסי של החברה המנהלת, לרבות, נזילות ויחס כושר פירעון.
- 3.5. היקף נכסי חסכון המנוהלים על ידי החברה המנהלת וכן אופי ומורכבות פעילות החברה המנהלת.
- 3.6. אופייה של החברה המנהלת כחברה מנהלת קרן השתלמות ענפית, שהינה מלכ"ר.

¹ כהגדרת מונח זה בחוזר גופים מוסדיים 2014-9-2 בנושא מדיניות תגמול בגופים מוסדיים מיום 10 באפריל 2014.

² כהגדרת מונח זה בחוזר גופים מוסדיים 2014-9-2 בנושא מדיניות תגמול בגופים מוסדיים מיום 10 באפריל 2014.

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

4. עקרונות תגמול לעובדי החברה שאינם בעלי תפקיד מרכזי

לא מועסקים בחברה המנהלת עובדים.

5. עקרונות תגמול לדירקטורים (למעט דירקטור חיצוני)

5.1. בהיות החברה בבעלות משותפות של ממשלת ישראל ושל איגוד המשפטנים, חברי הדירקטוריון ממונים בחברה בידי שני גופים אלה.

5.2. **דירקטורים מטעם איגוד המשפטנים** - לאור אופייה של החברה המנהלת כחברה מנהלת קרן השתלמות ענפית, שהינה מלכ"ר, ולאור הזיקה בין חברי הדירקטוריון לאיגוד המשפטנים, לא ישולם גמול לחברי הדירקטוריון מטעם האיגוד בגין השתתפותם בישיבות הדירקטוריון, אלא הוצאות נסיעה בלבד, וזאת כל עוד לא הוחלט אחרת במוסדות החברה המנהלת ובכפוף להמלצת ועדת התגמול. הדירקטוריון סבור כי מדיניות זו הינה ראויה אף לעתיד לבוא, וממילא חברי הדירקטוריון פועלים בכובד ראש במסגרת תפקידם ופועלים לצמצום סיכוני הקרן ועמיתיה, אף ללא קבלת גמול.

5.3. **דירקטורים מטעם ממשלת ישראל** - בגין השתתפות בישיבות הדירקטוריון, הדירקטורים שמונו בידי ממשלת ישראל יקבלו תגמול בשיעור כפי שנקבע בתקנות החברות הממשלתיות והוראות רשות החברות הממשלתיות. בגין ישיבה טלפונית זכאי הדירקטור לתגמול בשיעור של 50% הגמול הקבוע לישיבה כקבוע בתקנות החברות הממשלתיות. בגין קבלת החלטת דירקטוריון ללא התכנסות לא זכאי הדירקטור לגמול שהוא. יו"ר הדירקטוריון זכאי לתגמול גבוה במקצת ביחס לכל אלה, כאמור בתקנות החברות הממשלתיות.

5.4. בשל האחריות הרבה המוטלת על כתפי הדירקטוריון ועדת ההשקעות, כפי שהיקפה נקבע מעת לעת בהוראות הדין ובהוראות הממונה ורשות החברות הממשלות, מוענק לחברי הדירקטוריון ביטוח, התחייבות לשיפוי ופטור מאחריות עקב מילוי תפקידם בחברה המנהלת, הכל בכפוף למגבלות הקבועות בדין, לתקנון החברה המנהלת ולאישור האורגנים המוסמכים.

5.5. מלבד האמור, לא ישולם לחברי הדירקטוריון ולחברי ועדת ההשקעות שאינם דירקטורים תגמול נוסף.

5.6. החברה תקיים (בעצמה או באמצעות אחרים לפי החלטתה) השתלמויות לדירקטורים על חשבונה, וזאת בכפיפות להוראות הנוגעות להשתלמויות דירקטורים כפי שהייתה בחוזרי רשות החברות הממשלתיות והממונה מעת לעת.

5.7. האמור בסעיף זה אינו חל על דירקטור חיצוני ועל נציגים חיצוניים אשר אינם כפופים להוראות מדיניות זו.

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

6. עקרונות תגמול כלליים לבעל תפקיד מרכזי (למעט דירקטורים)

- 6.1. מדיניות החברה המנהלת הינה לשלם לבעלי תפקיד מרכזי תגמול המורכב מרכיב קבועי בלבד, באופן שאינו יוצר תמריצים לנטילת סיכונים מעבר למדיניות הסיכון של החברה המנהלת.
- 6.2. להלן שיקולים שיש להתייחס אליהם בקביעת תגמול לבעל תפקיד מרכזי:
 - 6.2.1. השכלתו של בעל תפקיד מרכזי, כישוריו, מומחיותו, ניסיונו המקצועי והישגיו.
 - 6.2.2. תפקידו של בעל תפקיד מרכזי, תחומי אחריותו והסכמי שכר קודמים שנחתמו עמו.
 - 6.2.3. ככל שיהיו בעתיד עובדים בחברה המנהלת – היחס שבין עלות תנאי ההעסקה של בעל תפקיד מרכזי לעלות השכר של שאר עובדי החברה המנהלת, ובפרט היחס לעלות השכר הממוצעת לעלות השכר החציונית של עובדים כאמור והשפעת הפערים ביניהם על יחסי העבודה בחברה המנהלת.
- 6.3. ביטוח אחריות למנכ"ל - בשל האחריות הרבה המוטלת על כתפי מנכ"ל של חברה מנהלת, כפי שהיקפה נקבע מעת לעת בהוראות הדין ובהוראות הממונה ורשות החברות הממשלות, מוענק למנכ"ל ביטוח, התחייבות לשיפוי ופטור מאחריות עקב מילוי תפקידה/ו בחברה המנהלת, הכל בכפוף למגבלות הקבועות בדין, לתקנון החברה המנהלת ולאישור האורגנים המוסמכים.
- 6.4. האמור בסעיף זה אינו מתייחס לדירקטורים לגביהם ניתנה התייחסות בסעיף 5 לעיל.

7. תגמול לבעלי תפקיד מרכזי, עובדים ומועסקים בפונקציות בקרה

- בנוסף לאמור בסעיף 5 לעיל, תגמול לבעלי תפקיד מרכזי ומועסקים בפונקציות בקרה לא יושפע מביצועי גורמים שאת פעילותם הם בודקים או מבקרים.
- כאמור לא מועסקים בחברה המנהלת עובדים.

8. תגמול לבעלי תפקיד מרכזי, עובדים וגורמים העוסקים בשיווק, במכירה ובתיווך מול לקוחות

- החברה המנהלת אינה מעסיקה בעלי תפקיד מרכזי, עובדים וגורמים העוסקים בשיווק, במכירה ובתיווך מול לקוחות.

9. תגמול למי שעוסק בניהול השקעות בפועל

³ כהגדרת מונח זה בחוזר גופים מוסדיים 2014-9-2 בנושא מדיניות תגמול בגופים מוסדיים מיום 10 באפריל 2014.

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

ניהול השקעות הקרן מבוצע במיקור חוץ בידי בית השקעות חיצוני, נכון למועד קבלת מדיניות זו: פסגות ניירות ערך בע"מ (להלן, לרבות חברת אם של חברה זו: "פסגות"). תכנית התגמול הפנימית של מנהלי ההשקעות של פסגות מורכבות משקלול של מספר פרמטרים, אשר רובם פרמטרים כמותיים שניתנים למדידה ובקרה. הפרמטרים כוללים, בין היתר, הערכות ביצועים (תשואה, סיכון) אשר נמדדים על פני תקופה של שלוש שנים, מדדים השוואתיים (השוואה למתחרים בשוק), הנבחנים על ידי מערך ניהול הסיכונים של פסגות, עמידה בהוראות דין ורגולציה וכן הערכת מנהל.

10. סיום העסקה ומענק פרישה לנושאי משרה

החברה המנהלת אינה מעניקה מענק פרישה לנושאי משרה.

❖ **מדיניות התגמול אושרה בידי ועדת הביקורת (ביושבה כוועדת תגמול) ובידי דירקטוריון החברה המנהלת ביום 10 ביולי 2014.**

❖ **מדיניות התגמול נבחנה בידי ועדת הביקורת (ביושבה כוועדת תגמול) ביום 26 ביוני 2015.**