



משרד האוצר
אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

כ"ג בסיון, תשע"ה
10 ביוני, 2015



בנק ישראל
הפיקוח על הבנקים

הודעה משותפת בנושא תגמול יו"ר דירקטוריון, השבת תגמולים ששולמו

וכהונה בקבוצה במקביל ותגמול בגינה

המפקח על הבנקים בבנק ישראל והממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן- "המפקחים") עוסקים, כל אחד בתחום הנתון לפיקוחו, בהסדרת פעילותם של גופים פיננסיים המנהלים כספי ציבור- גופים מוסדיים ותאגידים בנקאיים (להלן- "גופים מפקחים").

המפקחים סבורים כי גופים המנהלים כספי ציבור נדרשים לקיים אמות מידה גבוהות של ממשל תאגידי נאות. בהתאם, גופים מפקחים כפופים למסגרת אסדרה קפדנית והדוקה של ממשל תאגידי, הבאה בנוסף לדינים החלים על חברות ציבוריות לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999. במסגרת זו, נקבעו על ידי המפקחים הוראות לעניין מדיניות תגמול בגופים מפקחים, הבאות בנוסף על הוראות חוק החברות (תיקון מס' 20), התשע"ג-2012. כחלק מהסדרת נושא מדיניות התגמול בגופים המפקחים מפרסמים היום המפקחים הודעה משותפת בעניין כוונתם להסדיר הנחיות חדשות שעיקרן:

- דרישה שתגמול יו"ר הדירקטוריון בגוף מפקח יהיה תגמול שאינו מותנה ביצועים ("תגמול קבוע"), והצמדתו למנגנון הגמול של דירקטורים חיצוניים;
- הוספת מנגנון המאפשר השבת תגמולים משתנים ששולמו לעובדים מרכזיים בתנאים חריגים;
- קביעת מגבלות לגבי כהונה בקבוצת הגוף המפקח במקביל לכהונה בגוף המפקח וקבלת תגמול בגינה.

הוראות משלימות בנושא תגמול נושאי משרה

בכוונת המפקחים לעדכן את ההוראות הקיימות לעניין מדיניות תגמול בנושאים הבאים:

1) תגמול יושב ראש דירקטוריון בגוף מפקח

ייקבע כי יושב ראש הדירקטוריון בגוף המפקח יקבל תגמול קבוע בלבד, כלומר תגמול שאינו כולל רכיבים מותני ביצועים. גובה התגמול של יושב ראש הדירקטוריון יתבסס על גמול דירקטור חיצוני, בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני) התש"ס-2000, מוכפל במקדם, שנועד לשקף את העובדה כי יושב ראש הדירקטוריון, שלא כמו הדירקטורים החיצוניים והבלתי תלויים, מכהן בפועל בתפקיד בהיקף משרה משמעותי.

הדרישה מיועדת לקבע את מעמדו של יושב ראש הדירקטוריון כגורם בקרה ופיקוח, המהווה חלק מהדירקטוריון, והנבדל מהנהלת הגוף המפוקח, ובפרט ממנכ"ל הגוף המפוקח. כמו כן, היא צפויה לחזק את עצמאות הדירקטוריון.

(2) השבת תגמולים משתנים ששולמו

תתווסף הנחייה לגוף מפוקח לעגן בהסכמי התגמול דרישה מעובד מרכזי¹ להשיב תגמולים משתנים בעת התקיימותן של נסיבות יוצאות דופן בגוף המפוקח, כגון: הוצאות מהותיות שנגרמו לו עקב קנסות או עיצומים שהוטלו עליו, ואשר העובד תרם תרומה משמעותית להיווצרותן. דרישת ההשבה תחול במהלך תקופה קצובה (בדרך כלל 7 שנים) ממועד הענקת התגמול. דרישה זו מהווה נדבך נוסף במנגנונים שנועדו לוודא שהסדרי התגמול בגוף מפוקח עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים והמטרות ארוכות הטווח שלו.

כהונה בקבוצת הגוף המפוקח במקביל ותגמול בגינה

בשנים האחרונות התעוררו נסיבות שהציפו את הצורך במניעת ניגודי עניינים בצמתים אפשריים הקשורים לתפקידי נושאי משרה ועובדים ולתגמולם. במסגרת זו בכוונת המפקחים להסדיר הוראות על פי הקווים המנחים להלן:

א) כהונת בעל תפקיד בגוף מפוקח בחברה מוחזקת

בעל תפקיד (לרבות נושא משרה ועובד) בגוף המפוקח לא יוכל לכהן כבעל תפקיד בחברה המוחזקת, במישרין או בעקיפין, על ידי הגוף המפוקח (להלן – "חברה מוחזקת"), למעט אם לתפקידו בחברה המוחזקת יש קשר ענייני חזק לתפקידו בגוף המפוקח². לדוגמה, מנהל סיכונים בגוף מפוקח רשאי לכהן כמנהל סיכונים בחברה המוחזקת, אך אינו רשאי לכהן כיו"ר או כסמנכ"ל בתחום עסקי בחברה המוחזקת.

ב) תגמול בעל תפקיד בגוף מפוקח בשל כהונה בחברה אחרת בקבוצה ולגבי גוף מוסדי בחברה אחרת כלשהי

גוף מפוקח לא יישא בעלויות העסקתו של בעל תפקיד בו בשל כהונתו בתפקיד בחברה אחרת בקבוצה, ולגבי גוף מוסדי בחברה אחרת כלשהי. קרי, על כל תאגיד לשאת בעלויות בעל התפקיד בגין תפקידו בו, בהתאם להיקף המשרה, הסמכות והאחריות בתפקידו זה.

ג) איסור על קבלת תגמול מבעלי שליטה בגוף המפוקח

נושא משרה (למעט דירקטור פנימי שאינו יושב ראש הדירקטוריון) או עובד בקבוצת הגוף המפוקח לא יקבלו תגמול בכל צורה שהיא מבעלי היתר השליטה או ממחזיק מהותי בגוף מפוקח³, לרבות קרוביהם או תאגידים בשליטה של מי מהם⁴. לגבי נושא משרה או עובד בגוף מוסדי, האיסור יחול בעת הזו רק ביחס להעסקתו בגוף המוסדי.

¹ "עובד מרכזי" כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301A של המפקח על הבנקים ו"בעל תפקיד מרכזי" כהגדרתו בהוראת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (חוזר גופים מוסדיים 2014-9-2).

² בכפוף למגבלות חוקיות ורגולטוריות קיימות על כהונה מקבילה, לדוגמה: מגבלות על דירקטורים כאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301.

³ "בעל היתר שליטה" ו"מחזיק מהותי" כהגדרתם בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981, וכהגדרתם ומשמעותם בסעיפים 32(ב) ו-41 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-2001.

⁴ "תאגידים בשליטה של מי מהם", למעט גופים מפוקחים בקבוצת הגוף המפוקח.

תחילה

בכוונת המפקחים להתחיל בימים הקרובים בדיונים עם הגופים המפקחים בנושאים לעיל. ההנחיות יוטמעו בהוראות הרגולציה לאחר השלמת הדיונים לגביהן.


דורית סלינגר

הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון


דוד זקן

המפקח על הבנקים