

# הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

מדיניות תגמול לבעלי תפקיד מרכזי

ועובדים

לשנים ~~2023-2021~~ 2024-2026

# פרק א' – מבוא ועקרונות יסוד

1. כללי

מסמך זה נועד לפרט את המדיניות בחברת הפניקס פנסיה וגמל בע"מ ("החברה"), וזאת בדומה למדיניות התגמול בהפניקס אחזקות בע"מ (להלן: "הפניקס אחזקות"), בנוגע לתגמול בעלי תפקיד מרכזי ועובדים אחרים בחברה – היקף התגמול, מרכיביו ואופן קביעתו, וזאת למעט לגבי חברות בשליטתה המלאה של החברה שאימצו מדיניות תגמול משל עצמן עבור עובדיהן בהתאם לדינים החלים עליהן.

מדיניות זו הותאמה, ככל הנדרש, להוראות חוזר גופים מוסדיים 2019-9-6 שעניינו "תיקון הוראות החוזר המאוחד חלק 1, שער 5, פרק 5, שכותרתו "תגמול" ("החוזר המאוחד").

מדיניות התגמול גובשה באופן שתובטח עמידה בהוראות חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו – 2016 ("חוק שכר בכירים").

במדיניות זו, המונח "החברה" יתייחס, בהתאם לנסיבות וככל שהדבר רלבנטי, גם לחברות הרלבנטיות באחזקת החברה, אא"כ נאמר במפורש אחרת.

יודגש, כי מדיניות זו איננה מקנה זכויות לבעלי תפקיד מרכזי (או עובד אחר) בחברה, ולא תהיה זכות מוקנית לבעל תפקיד מרכזי בחברה, מכח עצם אימוץ מדיניות תגמול זו, לקבל איזה מרכיבי התגמול המפורטים במדיניות התגמול. רכיבי התגמול להם יהיה זכאי בעל התפקיד המרכזי יהיו אך ורק אלו שיאושרו לגביו באופן ספציפי על-ידי האורגנים המוסמכים לכך בחברה (ועדת הביקורת), הדירקטוריון, והאסיפה הכללית, לפי העניין, וכפוף להוראות כל דין).

דירקטוריון החברה מינה ועדת ביקורת המשמשת כוועדת תגמול בהתאם להוראות הדין ("ועדת הביקורת").

במקרה שבעל תפקיד מרכזי (או עובד אחר) בחברה יקבל תגמול שהינו פחות מהתגמול על-פי מדיניות זו, לא ייחשב הדבר כסטייה או כחריגה ממדיניות תגמול זו, ותנאי העסקתו כאמור לא יצריכו בשל כך את אישור האסיפה הכללית הנדרש במקרה של אישור תנאי כהונה והעסקה בסטייה ממדיניות התגמול, ככל שחלים.

המדיניות מנוסחת בלשון זכר מטעמי נוחות בלבד והיא מיועדת לנשים וגברים כאחד.

## 2. הוראות תחילה ותחולה

מדיניות זו תחול לגבי השנים ~~2021-2024~~ עד ~~2023-2026~~. יצוין, כי אין במדיניות התגמול כדי לפגוע בהתקשרויות קיימות של החברה עם בעלי תפקיד מרכזי או עובדים אחרים.

הוראות מדיניות התגמול יחולו על תנאי תגמול של בעלי תפקיד מרכזי כהגדרתם בחוזר המאוחד ("בעל תפקיד מרכזי"). ~~יחד עם זאת, הוראות המדיניות לא יחולו על זכויות שנצברו /או שנוצרו בגין תקופות הקודמות למועד הכניסה לתוקף של הוראות חוק שכר הבכירים וחוזר גופים מוסדיים 2014-9-2 שפורסם ביום 10 באפריל 2014, וכפי שתוקן ביום 7~~

הפניקס השקעות, ביטוח ופנסיה

שליחת מסמכים חיסכון  
ארוך טווח ובריאות  
F1@fnx.co.il | פקס: 03-7337986

שליחת מסמכים  
כלליים  
infom@fnx.co.il

פניות למוקד שירות  
בצ'אט ומידע אישי  
www.fnx.co.il

לברורים עם נציג  
infom@fnx.co.il  
03-7332222 | \*3455  
WhatsApp 054-9893455

משרד ראשי  
רח' דרך השלום 53,  
נבתיים 5345433

קבלת קהל (בתאום מראש)  
רח' רחבעם זאבי 2,  
נבעת שמואל

הפניקס חברה לביטוח בע"מ | הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

### 3. מטרות מדיניות התגמול לבעלי תפקיד מרכזי ועובדים בחברה

מדיניות התגמול של החברה תומכת בהשגת מטרות החברה ותוכניות העבודה שלה בראייה ארוכת טווח וכן בהתחשב בניהול הסיכונים שלה, בין היתר באמצעות:

- מתן כלים נדרשים לצורך גיוס, תמרוץ ושימור מנהלים ועובדים מוכשרים ומיומנים בחברה, אשר יוכלו לתרום לחברה ולהשיא את רווחיה בראייה ארוכת טווח.
- יצירת מערך תמריצים סביר וראוי לבעלי תפקיד מרכזי בחברה, בהתחשב, בין היתר, במאפייני החברה, בפעילותה העסקית בראייה ארוכת טווח, במדיניות ניהול הסיכונים של החברה וביחסי העבודה בחברה.
- לגבי תגמול משתנה - מתן דגש לתגמול מבוסס ביצועים וקשירת התגמול של בעלי תפקיד מרכזי לביצועי החברה, תוך התאמת תגמול בעלי תפקיד מרכזי לתרומתם להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה, בראייה ארוכת טווח ובהתאם לתפקידם.
- יצירת תמהיל ראוי בין רכיבי התגמול השונים (כגון רכיבים קבועים מול רכיבים משתנים וכן רכיבים קצרי טווח מול רכיבים ארוכי טווח).
- מניעת יצירתם של תמריצים לנטילת סיכונים חריגים או מעבר לתיאבון הסיכון של החברה ושל כספי החוסכים באמצעותה.
- הבטחת התאמתם של תמריצים לניהול מושכל של כספי חוסכים באמצעות החברה, בהתייחס ל**תשואה** וסיכון בטווח ארוך.
- הבטחת קיומם של הסדרי תגמול נאותים והבטחת איזון ראוי בין הרצון לתגמל בעלי תפקיד מרכזי ולתמרץ אותם, לבין הצורך להבטיח שמבנה התגמול עקבי עם טובת החברה והחוסכים באמצעותה.

### 4. אוכלוסיית העובדים הכפופה למדיניות התגמול

מדיניות התגמול (על כל פרקיה) מיועדת לקבוע מסגרת לתנאי הכהונה וההעסקה של כלל עובדי החברה הכוללים את:

- (1) יו"ר הדירקטוריון;
- (2) חברי הדירקטוריון;
- (3) מנכ"ל החברה;
- (4) בעלי תפקיד מרכזי שהינם נושאי משרה;
- (5) בעלי תפקיד מרכזי שאינם נושאי משרה, לרבות עובדי מפתח;
- (6) יתר העובדים בחברה שאינם נמנים על אחת מהקבוצות בסעיף 4 זה לעיל.

### 5. עיקרי התפיסה ומדיניות התגמול של החברה

#### 5.1. תפיסת התגמול הכולל

התגמול הכולל של בעל תפקיד מרכזי והעובדים בחברה עשוי להיות בנוי ממספר מרכיבים כך שכל מרכיב מתגמל את בעל התפקיד המרכזי והעובד עבור מרכיב שונה של תרומתו לחברה:

5.1.1. מרכיב קבוע<sup>2</sup> – מרכיב זה כולל שני רכיבי משנה: [א] שכר בסיס (משכורת); ו- [ב] תנאים נלווים, והוא יהווה חלק משמעותי מסך התגמול של בעל תפקיד מרכזי.

✓ שכר הבסיס (משכורת) נועד לתגמל את בעל התפקיד המרכזי עבור הזמן אותו הוא משקיע בביצוע תפקידו בחברה ועבור ביצוע מטלות התפקיד השוטפות באופן יום-יומי. שכר הבסיס מביא לידי ביטוי מצד אחד את כישוריו של בעל התפקיד המרכזי (כגון: ניסיונו, הידע שהוא מביא לתפקיד, מומחיות שצבר בתחום העיסוק, השכלתו, הסמכות מקצועיות שצבר ועוד) ומצד שני את דרישות התפקיד ותחומי האחריות והסמכות שהוא נושא. גובה שכר זה ייקבע, גם בשים לב לבסיס השכר המקובל במשק לבעלי תפקידים דומים והוא מביא לידי ביטוי גם את הצורך לגייס ולשמר בתפקידים הבכירים של החברה בעלי תפקיד מרכזי מיומנים ומנוסים ברמה גבוהה.

✓ התנאים הנלווים, חלקם נובעים מהוראות הדין (כגון: הפרשות סוציאליות, ימי חופשה, מחלה, הבראה וכיוצ"ב), חלקם נובעים מנוהגים המקובלים בשוק העבודה (כמו חסכון בקרן השתלמות) וחלקם הינם תנאים נלווים מקובלים אחרים כגון – רכב, טלפון, שירותי תקשורת, עיתונים וספרות מקצועית וכיוצא בזה. כן, עשויים להיות זכאים בעלי התפקיד המרכזי להחזר הוצאות שיוציאו במסגרת תפקידם, כגון הוצאות נסיעה, אירוח ואש"ל, בהתאם לנהלי החברה (נקבעה תקרה בנהלי החברה בהקשר זה).

5.1.2. מרכיב משתנה – מרכיב זה עשוי לכלול רכיב תלוי ביצועים, מענקים במזומן ו/או תגמול משתנה הוני:

✓ מענקים במזומן – מרכיבים אלה נועדו לתגמל את בעל התפקיד המרכזי בטווח הקצר עבור הישגיו ותרומתו להשגת יעדי החברה במהלך התקופה עברה משולם התגמול המשתנה.

✓ תגמול הוני – נועד לקשור בין השאת הערך לבעלי המניות של החברה או של חברה אחרת בקבוצה כפי שזו באה לידי ביטוי בעליית ערך המניות לאורך זמן ובין התגמול הניתן לבעלי התפקיד המרכזי בחברה. תגמול זה יוצר קרבת אינטרסים בין בעלי התפקיד המרכזי לבין בעלי המניות ומסייע ביצירת מוטיבציה ובשימור של בעלי תפקידי מפתח בחברה.

## 5.2. היחס בין הרכיבים המשתנים לרכיבים הקבועים

5.2.1. בקביעת התגמול הכולל של עובדים בחברה יילקח בחשבון היחס בין מרכיבים קבועים ומרכיבים משתנים של התגמול. הבחינה תעשה תוך התחשבות בתפקיד, בניסיון, מומחיות, כישורים, בכירות, אחריות וביצועי העובד וכן בצורך לעודד התנהגות התומכת במסגרת ניהול הסיכונים ובאיתנות הפיננסית

ארוכת הטווח של החברה, וזאת תוך בחינת סבירות הענקתו גם ביחס למקובל בשוק.

5.2.2. כפוף לחוזר המאוחד, [לגבי בעלי התפקיד המרכזי](#) שיעורו של הרכיב המשתנה השנתי לא יעלה על 100% מעלות הרכיב הקבוע השנתי, אלא אם קבעו ועדת הביקורת והדירקטוריון שקיימים תנאים חריגים המצדיקים זאת ונרשמו נימוקים מיוחדים לעניין זה. מקום בו מתקיימים לגבי בעל תפקיד מרכזי תנאים חריגים כאמור, שיעורו של הרכיב המשתנה לא יעלה על 200% מעלות הרכיב הקבוע השנתי.

לעניין סעיף זה בלבד: "בעל תפקיד מרכזי" – למעט מנכ"ל; "תנאים חריגים" – תנאים הנוגעים לאירוע עסקי חד פעמי שאינו חוזר על עצמו כל שנה, ושאינם חלים על קבוצה רחבה של בעלי תפקיד מרכזי.

5.2.3. ככלל, היחס בין התגמול המשתנה לבין עלות התגמול הקבוע לגבי נושא משרה או בעל תפקיד מרכזי בפונקציות ניהול סיכונים, בקרה, ביקורת ופונקציות תומכות שונות ("פונקציות בקרה ופיקוח"), יטה לטובת התגמול הקבוע בהשוואה ליחס זה אצל נושא משרה או בעל תפקיד מרכזי בפונקציות עסקיות.

5.3. החברה לא תישא בעלויות העסקתו של עובד או בעל תפקיד מרכזי בה בשל כהונתו בתאגיד אחר, לרבות כהונה בתאגיד אחר שהוא חלק מקבוצת משקיעים שאליה משתייכת החברה.

5.4. החברה תישא בעלויות העסקת עובד או בעל תפקיד מרכזי בה, בהתאם להיקף המשרה, הסמכות והאחריות בה, ובכפוף למגבלות החוזר המאוחד<sup>3</sup>.

5.5. החברה תוודא כי עובד או בעל תפקיד מרכזי בה לא יקבל כל תגמול בשל כהונתו [בחברות הקבוצה הכפופות להוראות החוזר המאוחד](#) ~~בבזרה~~–מגורם אחר, ובכלל זה משולט בחברה או ממחזיק מהותי בחברה בלא שולט, והכל כפוף להוראות החוזר המאוחד, [ככל שיחולו](#). [יובהר כי קבלת תגמול עבור כהונה של בעל תפקיד מרכזי בחברה, מחברה אחרת בקבוצה בה הוא מועסק, לא תהווה הפרה של סעיף זה ובלבד שהחברה תפצה את החברה משלמת התגמול כאמור בגין הכהונה בחברה.](#)

## הפניקס השקעות, ביטוח ופינוסים

דהיינו, בעת כהונה של עובד או בעל תפקיד מרכזי במספר גופים מוסדיים שהם חלק מקבוצת משקיעים, על כל גוף מוסדי בקבוצה לשאת בעלויות העסקתו של אותו עובד או בעל תפקיד מרכזי להיקף המשרה, הסמכות והאחריות באותו גוף מוסדי. וכפוף למגבלות החוזר המאוחד<sup>3</sup>.

קבלת קהל (בתאום מראש) רח' רחבעם זאבי 2, גבעת שמואל

03-7337986 | F1@fnx.co.il | infom@fnx.co.il | www.fnx.co.il | 054-9893455 | 03-7332222 | \*3455 | 5345433 גבעתיים

הפניקס חברה לביטוח בע"מ | הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

## פרק ב' – תגמול בעלי תפקיד מרכזי ועובדים בחברה

### 6. אוכלוסיה

פרק זה מתייחס לבעלי תפקיד מרכזי, כהגדרתם בחוזר המאוחד, שהינם נושאי משרה בחברה, כהגדרת המונח בחוק החברות, המועסקים בהסכמים אישיים, קרי המנכ"ל ונושאי משרה המדווחים למנכ"ל וכן לבעלי תפקיד מרכזי שאינם נושאי משרה (בפרק זה כל אחד מהאמורים יכונה "נושא משרה"), "אא"כ עולה אחרת מהקשר הדברים).

פרק זה מתייחס גם לגמול יו"ר הדירקטוריון הפעיל ולגמול חברי הדירקטוריון.

### 7. אמצעי התגמול

חבילת התגמול הכוללת של בעל התפקיד המרכזי משלבת מרכיבים קבועים ומשתנים באופן מאוזן על מנת לתמרץ את בעל התפקיד המרכזי לביצועים בטווח הקצר ובטווח הארוך תוך הימנעות מנטילת סיכונים מעבר לתיאבון הסיכון של החברה. חבילת התגמול של בעל התפקיד המרכזי עשויה לכלול את המרכיבים הבאים<sup>4</sup>:

(1) תגמול קבוע- שכר חודשי, הפרשות סוציאליות והטבות נלוות, רכיבי שכר שלא ישולמו בגינם תשלומים סוציאליים, מענק מובטח שלא יבוצעו בגינו הפרשות סוציאליות ותשלומי פרישה כמקובל לגבי יתר עובדי החברה.

(2) תגמול משתנה - מענק שנתי (לרבות מענק שנתי מדיד ומענק שנתי בשיקול דעת), מענק מיוחד (בגין תרומה מיוחדת או אירוע מיוחד), מענק בשיקול דעת, מענק חתימה, תגמול הוני ותשלומי פרישה מעבר למקובל לגבי יתר עובדי החברה.

### 8. שינוי לא מהותי בתנאי כהונה של בעל תפקיד מרכזי המדווח למנכ"ל

ככל שיאפשר הדין, המנכ"ל יהיה רשאי לאשר שינוי לא מהותי בתנאי התגמול של בעל תפקיד מרכזי המדווח למנכ"ל, ללא אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון, ובתנאי שהשינוי המובא לאישורו, תואם את מדיניות התגמול. לעניין זה, "שינוי לא מהותי בתנאי התגמול של בעל תפקיד מרכזי שהינו נושא משרה הכפוף למנכ"ל" הוא שינוי בתנאי כהונה והעסקה לרבות תגמול משתנה שאינו הוני של אותו בעל תפקיד מרכזי שהינו נושא משרה (כהגדרתו בחוזר המאוחד) המדווח למנכ"ל שאינו עולה במהלך תקופה בת 3 שנים במצטבר על 15% מהיקף עלות תגמולו השנתי הכולל.

<sup>4</sup> הסכמי העסקה שהיו קיימים לפני מועד כניסת מדיניות זו לתוקף, קרי עד 1 בינואר 2024 ("מועד התחילה"), עשויים לכלול רכיבי תגמול אחרים (כגון, משכורת י"ג), והכל בהתאם למדיניות תגמול לנושא משרה שהייתה בתוקף עד למועד התחילה של מדיניות תגמול זו. החל ממועד התחילה, כל הסכם העסקה חדש, לרבות הסכם העסקה קיים שתוקפו החדש, יותאם להוראת מדיניות תגמול זו.

10.1. בעל תפקיד מרכזי (למעט יו"ר הדירקטוריון)

9.1.1 השכר החודשי לבעל תפקיד מרכזי יביא לידי ביטוי את תפקידו של בעל התפקיד המרכזי, סוג הפעילות ותחומי האחריות שלו, השכלתו, כישוריו, מומחיותו, ניסיונו, הוותק שלו, הישגיו והסכמי שכר קודמים שנחתמו עימו.

9.1.2 מענק שנתי קבוע ללא סוציאליות – בעל תפקיד מרכזי עשוי להיות זכאי לתשלום כספי במזומן, בגינו לא תבוצענה הפרשות סוציאליות.

10.2. תגמול חברי הדירקטוריון

דירקטור, לרבות יו"ר הדירקטוריון, יקבל רק רכיב קבוע בשל כהונתו בחברה ולא יקבל רכיב משתנה בשל כהונתו זו. על אף האמור, דירקטור המכהן בחברה אחרת בקבוצה, וכפוף להוראות הדין החל, עשוי להיות זכאי לקבלת תגמול משתנה מאותה חברה בגין תפקידו בה, לרבות תגמול משתנה מבוסס מניות, כפוף להוראות הדין החל.

10.2.1. יו"ר הדירקטוריון

ככל שהיו"ר אינו נושא תפקיד בפניקס אחזקות, תגמול היו"ר ייקבע בהתחשב בתגמול דירקטור חיצוני בחברה, בהיקף המשרה שלו ובהתייחס לשיקולים המנויים בסעיף 6(ב) לחוזר המאוחד.

בנוסף, יו"ר דירקטוריון עשוי להיות זכאי לתנאים נלווים כמפורט בסעיף 10.3 להלן.

בנוסף, יו"ר הדירקטוריון עשוי להיות זכאי לתגמול משתנה, לרבות תגמול הוני (כמפורט בסעיף 15 להלן), בחברה בקבוצה בה הוא מכהן ובגין כהונה בחברה כזו כאמור, והכל כפוף להוראות הדין החל.

10.2.2. חברי הדירקטוריון (לרבות יו"ר הדירקטוריון)

תגמול של דירקטור שאינו דירקטור חיצוני, דירקטור בלתי תלוי<sup>5</sup> או יו"ר הדירקטוריון, ייקבע בהתאם להוראות החוזר המאוחד.

תגמולם של הדירקטורים החיצוניים והדירקטורים הבלתי תלויים בחברה ייקבע בהתאם להוראות תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("תקנות הגמול") ולהוראות החוזר המאוחד.

כן יהיו זכאים הדירקטורים להחזר הוצאות בהתאם לתקנות הגמול ובהתאם להוראות כל דין.

תגמולם של דירקטורים אחרים לא יעלה על תגמולם של הדירקטורים החיצוניים, וזאת למעט לגבי יו"ר הדירקטוריון אשר לגביו יחולו יתר הוראות מדיניות התגמול כפוף להוראות הדין.

הדירקטוריון יוכל, במקרים מיוחדים, למנות צוות או ועדה אד-הוק של דירקטור אחד או יותר אשר ילוו את, ויפקחו על, פעולת הנהלת החברה לגבי פרויקט או נושא מסוים. השתתפות דירקטור בישיבות של צוות או ועדה כאמור יוכלו לזכות את הדירקטור לגמול השתתפות בגין ישיבות כאמור.

### 10.3. פירוט רכיבי הטבות ונלווים המהווים חלק מהתגמול הקבוע

10.3.1. בעלי התפקיד המרכזי בחברה (לרבות המנכ"ל ויו"ר הדירקטוריון) עשויים להיות זכאים בתנאי העסקתם לתנאים סוציאליים והטבות בהתאם לדין ולנוהג הקיים בחברה או בהתאם לנהלי החברה, לרבות חופשה עד תקרה של 30 ימים בשנה (ובכל מקרה תקרת הצבירה המותרת של ימי חופשה לא תעלה על היקף של 3 מכסות שנתיות), מחלה, דמי הבראה, קרן השתלמות, קרן פנסיה, קופת גמל, ביטוח מנהלים, ביטוח אבדן כושר עבודה, פעילויות רווחה כמקובל בחברה (כגון: מתנות לחג, נופש, השתתפות בקייטנות ובמעון וכו').

10.3.2. תנאים נלווים בהתאם לדרגתם כמקובל בחברה או בהתאם לנהלי החברה, אשר עשויים להיות מגולמים על ידי החברה לצרכי מס, כגון החזר מלוא הוצאות רכב, תקשורת וטלפון (כולל גילום למלוא שווי השימוש), החזר הוצאות אירוח, הוצאות נסיעה (לרבות חו"ל), חנייה, אש"ל, והטבות נוספות שיקבעו בהתאם למקובל בחברה ועל פי נהליה הפנימיים המוגדרים של החברה לעניין הזכאות להחזרים אלו.<sup>6</sup>

### 10.4. תקרות לתגמול לבעלי תפקיד מרכזי (לרבות הדירקטורים ויו"ר הדירקטוריון)

התקרות לרכיבי התגמול של נושא משרה או בעל תפקיד מרכזי (לרבות יו"ר הדירקטוריון) (לשנה קלנדרית) תהיינה תקרות התגמול על-פי הדין, לרבות על-פי סעיף 2(ב) חוק שכר בכירים, קרי עד פי 35 מהתגמול ששולם בגין השנה הקלנדרית שקדמה לשנה הרלוונטית לעובד בעל השכר הנמוך ביותר בחברה, לרבות קבלן כוח אדם כאמור בסעיף 2(ב) לחוק שכר בכירים, ~~צמוד לעליית מדד המחירים לצרכן (ככל שמתאפשר על-פי הדין)~~. הכל על בסיס משרה מלאה לנושא המשרה (או בעל התפקיד המרכזי) ולעובד במשרה מלאה שהינו בעל השכר הנמוך בחברה. לעניין זה, יצוין, כי התגמול לצורך חישוב התקרות לא יכלול מס שכר, הפרשות לתשלום פנסיוני ולפיצויי פיטורים על פי דין, וכי החברה רשאית לשאת בעלות ההוצאה העודפת למס הנובעת מחוק שכר בכירים כתוצאה מעלות תגמול כאמור.

### 11. עקרונות לקביעת המענק השנתי

11.1. ~~כפוף לעמידת החברה בתנאי סף למענק השנתי המפורטים להלן~~, בעל תפקיד מרכזי עשוי להיות זכאי למענק שנתי, שיורכב מרכיב של מענק שנתי מדיד ("מענק שנתי מדיד") ומרכיב של מענק שנתי בשיקול דעת ("מענק שנתי בשיקול דעת"). המענק השנתי המדיד והמענק השנתי בשיקול דעת יכוננו במסמך זה ביחד "המענק השנתי".

11.2. זכאותו של בעל תפקיד מרכזי למענק השנתי המדיד, מותנת בעמידת הפניקס אחזקות בשני התנאים הבאים בשנה שביגינה נבחנת הזכאות למענק השנתי ("תנאי הסף למענק השנתי"): (1) מדד תשואה על ההון (כהגדרתו להלן) שווה או גבוה מ-4%; ו- (2) עמידה

הפניקס השקעות, ביטוח ופינוסים

שליחת מסמכים היסכון  
ארוך טווח ובריאות  
F1@fnx.co.il | פקס: 03-7337986

שליחת מסמכים  
כלליים  
infom@fnx.co.il

שליחת מסמכים  
מרכזי  
www.fnx.co.il

שליחת מסמכים  
מרכזי  
054-9893455 | \*3455 | 03-7332222

שליחת מסמכים  
מרכזי  
5345433 | נבטתיים

קבלת קהל (בתאום)  
רח' רחבעם זאבי 2,  
נבעת שמואל

הפניקס חברה לביטוח בע"מ | הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

במדד יחס כושר הפירעון הכלכלי (כהגדרתו להלן) נכון למועד הפרסום האחרון של מדד זה לפני מועד התשלום הרלוונטי של המענק השנתי.

**11.2-**

בסעיף זה:

"**מדד תשואה על ההון**" – תשואת הרווח הכולל מנרמל על ההון העצמי המשוקלל של הפניקס אחזקות, כפי שיופיע בדו"חותיה ודיווחיה של הפניקס אחזקות, כאשר חישוב התשואה על ההון יבוצע בגין השנה הקלנדרית בגינה יוענק התגמול.

"**מדד יחס כושר הפירעון הכלכלי**" - יחס זה יחושב בהתאם לחוזר "משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II" או חוזר אחר שיחליפו, ויוגדר כיחס שבין ההון הכלכלי המוכר העומד לרשות החברה לבין דרישות ההון (SCR) והכל בהתאם לתקופת הפריסה שהוגדרה על ידי רשות שוק ההון ובהתחשב בפעולות הוניות שבוצעו עד לפרסום לראשונה של יחס זה. מדד זה יחושב בהתאם למועד הפרסום האחרון של מדד זה לפני מועד בחינת הזכאות למענק השנתי המדיד.

**11.3. מענק שנתי בשיקול דעת:**

בעל התפקיד המרכזי עשוי להיות זכאי למענק שנתי בשיקול דעת, כפוף להמלצת המנכ"ל<sup>7</sup> (למעט לגבי המנכ"ל עצמו) וכפוף לאישור ועדת הביקורת והדירקטוריון. המענק השנתי בשיקול דעת לא יעלה עבור כל בעל תפקיד מרכזי, לרבות המנכ"ל, על היקף של 3 משכורות חודשיות של בעל התפקיד המרכזי. במסגרת קביעת הזכאות למענק שבשיקול דעת, יובאו בחשבון עמידה בפרמטרים של מדיניות ניהול סיכונים של הקבוצה, עמידה בכללי ציות ודרישות הרגולציה.

**11.4. מענק שנתי מדיד:**

**11.4.1.** המענק השנתי המדיד יחושב עבור כל בעל תפקיד מרכזי על בסיס מדדים שיקבעו עבורו ביחס לכל שנה רלוונטית ועשויים לכלול מדדים כמותיים ברמת החברה או הקבוצה ("מדדי חברה") ומדדים אישיים (לרבות מדדים חטיבתיים). בסמכות דירקטוריון החברה, כפוף לאישורים נוספים ככל שידרשו על פי דין, 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.

**11.4.1-**

**11.4.2.** הזכאות למענק השנתי המדיד עשויה תלכלול לפחות 3 יעדים ברמת החברה

או היחידה העסקית מתוך הרשימה כמפורט בסעיף **11.4.3**, **11.4.3**, **11.4.3** ו**11.4.4** להלן.

**הפניקס השקעות ביטוח ופינוסים**

על אף האמור בסעיף 11.4.2, הענקה של מענק שנתי בשיקול דעת למבקר פנים פנימי תהיה כפופה להמלצתם של יו"ר ועדת הביקורת ויו"ר הדירקטוריון, לאחר מכן לאישור ועדת הביקורת ודירקטוריון הפניקס אחזקות. **קבלת קהל** (בתאום מר"ר) רח' רחבעם זאבי 2, נבעת שמואל 5345433 | 03-7332222 | \*3455 054-9893455 WhatsApp infom@fnx.co.il 03-7337986 | פקס: 03-7337986 F1@fnx.co.il | שלוחת מסמכים היסכון ארוך טווח ובראות כלליים שלוחת מסמכים ביטוחיים ומידע אישי בצ"ט ומידע אישי כלליים infom@fnx.co.il | www.fnx.co.il

הפניקס חברה לביטוח בע"מ | הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

11.4.3. בעבור בעלי תפקיד מרכזי העוסקים בשיווק, במכירה ובתיווך מול לקוחות, קביעת המדדים האישיים תעשה באופן אשר לא יעודד חוסר הוגנות כלפי לקוחות הקבוצה.

11.4.4-11.4.3. החברה תקבע בכל שנה יעדים ברמת החברה וברמת היחידה העסקית אליה משתייכים בעלי התפקיד המרכזי, אשר כולם או חלקם ישולבו בקביעת הזכאות לרכיב המענק השנתי המדיד. היעדים כאמור ייקבעו בהתחשב בתוכניות העבודה השנתיות של החברה וייבדקו על בסיס נתוני הדוחות הכספיים השנתיים לשנה הרלוונטית. חלק מהיעדים עשויים לקחת בחשבון את רמות הסיכון של הקבוצה או החברה.

11.4.4.1-11.4.3.1. מדדי ביצוע ברמת החברה, עשויים לכלול, בין היתר:

- א. היקף הנכסים המנוהלים בשוק (AUM).
- ב. הוצאות.
- ג. רווח מנורמל.

11.4.4.2-11.4.3.2. מדדי ביצוע ברמת היחידה העסקית אליה משתייך בעל התפקיד המרכזי (על-פי נתונים הנמדדים על-ידי מערכות המדידה הפנימיות של החברה, או באופן אחר), עשויים לכלול, בין היתר:

- א. צבירה (נטו) - גמל.
- ב. צבירה (נטו) - פנסיה.
- ג. ערך עסקים חדשים (VNB) – פנסיה.
- ד. דמי ניהול (נטו).
- ה. מכירות - גמל.
- ו. מכירות - פנסיה.

11.4.5. עבור כל יעד כמותי מדיד יקבע סף ביצוע מינימלי ורף ביצוע מקסימלי.

11.4.6. תקופת המדידה עבור כל יעד לא תפחת משנה.

**11.4.4**

11.5. בכל מקרה סך המענק השנתי יחד עם רכיבי תגמול משתנה אחרים, לא יעלה עבור בעל תפקיד מרכזי, לרבות המנכ"ל, על תקרת התגמול המשתנה כמפורט בסעיף 5.2.2 לעיל היקף של 6 משכורות חודשיות, ועבור בעלי תפקיד מרכזי בפונקציית בקרה ופיקוח על היקף של 4 משכורות חודשיות של בעלי התפקיד המרכזי.

11.6. בכל מקרה, עבור כל בעל תפקיד מרכזי, סך רכיבי התגמול המשותנה המבוססים על שיקול דעת לא יעלו על היקף של שלוש משכורות חודשיות של בעל תפקיד מרכזי בגין שנה כלשהי.

**הפניקס השקעות, ביטוח ופינוסים**

**מענק בגין תרומה מיוחדת ו/או אירוע מיוחד**

קבלת קהל (בתאום מראש)  
רח' רחבעם זאבי 2,  
נבעת שמואל

משרד ראשי  
רח' דרך השלום 53,  
נבעתיים 5345433

לברורים עם נציג  
infom@fnx.co.il  
\*3455 03-7332222  
WhatsApp 054-9893455

פניות למוקד שירות  
בצ'אט ומידע אישי  
www.fnx.co.il

שליחת מסמכים  
כלליים  
infom@fnx.co.il

שליחת מסמכים היסכון  
ארוך טווח ובריאות  
F1@fnx.co.il | פקס: 03-7337986

הפניקס חברה לביטוח בע"מ | הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הדירקטוריון רשאי, לפי שיקול דעתו ולאחר אישור ועדת הביקורת, לאשר לבעל תפקיד מרכזי מענק בגין תרומה מיוחדת או אירוע מיוחד (כגון: שינוי שליטה בחברה, הובלת עסקה משמעותית, הובלת תכנית התייעלות מהותית, הובלת כל תהליך או אירוע מהותיים לחברה וכו'), בהיקף שלא יעלה על עלות של 3 משכורות חודשיות של בעל התפקיד המרכזי ובכל מקרה כפוף לתקרה הכוללת הקבועה לתגמול משתנה, כמפורט בסעיף 5.2.2. מענק שינתן לפי סעיף זה יהיה בנוסף לתקרות האמורות בסעיף 11.5 לעיל.

### 13. מענק מיוחד בשיקול דעת

~~כפוף לאמור בסעיף 11.6 לעיל, אם בשנה מסוימת החברה אינה עומדת בתנאי הסף למענק השנתי, כאמור בסעיף 11.2 לעיל, הדירקטוריון רשאי, לפי שיקול דעתו ולאחר אישור ועדת הביקורת, להעניק לבעל תפקיד מרכזי מענק מיוחד, בהיקף שלא יעלה על עלות של 3 משכורות חודשיות של בעל התפקיד המרכזי.~~

### 13-14. מענק חתימה

הדירקטוריון רשאי לאשר מענק חתימה לבעל תפקיד מרכזי חדש בחברה בגין שנת עבודתו הראשונה בחברה, ובתנאי שמענק החתימה יינתן באופן חד פעמי במעמד החתימה על הסכם העסקה ובהיקף שלא יעלה על עלות של 3 משכורות חודשיות של בעל התפקיד המרכזי ("מענק חתימה"). מענק החתימה עשוי להיות מותנה בתקופת העסקה מינימאלית שלא תעלה על שנה אחת.

### 14. מענק שימור

מענק לעובד מפתח, כהגדרתו להלן, שנועד לעודד את המשך העסקתו, ובכלל זה מענק שמותנה אך ורק בהשלמת תקופת העסקה קבועה מראש. "עובד מפתח" – עובד ובעל תפקיד מרכזי בחברה שאינו נושא משרה כהגדרתו בחוק החברות, המשתייך לתחום מומחיות אשר בו הביקוש בשוק העבודה גדול על ההיצע או בתחום בו קיים מחסור בעובדים איכותיים וקיימת לפיכך חשיבות לשימורו ככוח אדם איכותי באותו תחום מומחיות. תחומי המומחיות לעניין זה כוללים את התחום הטכנולוגי, ניהול סיכונים, אקטואריה, השקעות וכיוצא בזה, כפי שיקבע הדירקטוריון מעת לעת.

### 15. תגמול משתנה הוני

15.1. כפוף לאישור האורגנים המוסמכים של החברה, ו/או של חברה המחזיקה בחברה, או המוחזקת על-ידי החברה, במישרין או בעקיפין ("חברה קשורה"), ככל שמוענק תגמול הוני למניות חברה קשורה, בעלי התפקיד המרכזי עשויים להיות זכאים לתגמול הוני משתנה שנתי תלוי ביצועים, כפוף לתקופת הבשלה שיתפרסו על תקופה של 3 שנים לפחות, בגינו לא יבוצעו הפרשות סוציאליות, אשר יוענק בצורה של מכשירי תגמול הוני הניתנים למימוש או המרה למניות רגילות של החברה, הפניקס אחזקות (או של החברה קשורה) (למשל, אופציות או מניות חסומות ובלבד שמכשיר הוני שכזה יהיה תשלום מבוסס מניות) ("התגמול ההוני המשתנה"). כפוף לדין החל, התגמול ההוני המשתנה יינתן לפי מסלול רווח הון של סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, ככל שניתן.

15.2. היקף התגמול ההוני המשתנה לבעל תפקיד מרכזי (לרבות המנכ"ל) (במונחי שווי הון במועד ההענקה) לא יעלה בגין שנה כלשהי (מחושב באופן ליניארי על-פני שנות ההבשלה) יחד עם רכיבי תגמול משתנה אחרים, על תקרת התגמול המשתנה כמפורט בסעיף 5.2.2 לעיל על היקף עלות של 4 משכורות חודשיות של בעל התפקיד המרכזי

### הפניקס השקעות, ביטוח ופינוסים

שליחת מסמכים היסכון  
ארץ טווח ובראות  
F1@fnx.co.il | פקס: 03-7337986

שליחת מסמכים  
כלליים  
infom@fnx.co.il

פניות למוקד שירות  
בצ'אט ומידע אישי  
www.fnx.co.il

לברורים עם נציג  
infom@fnx.co.il  
WhatsApp 054-9893455 03-7332222 | \*3455

משרד ראשי  
רח' דרך השלום 53,  
נבתיים 5345433

קבלת קהל (בתאום מראש)  
רח' רחבעם זאבי 2,  
נבעת שמואל

הפניקס חברה לביטוח בע"מ | הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

15.1. ככל שתוענקה אופציות הניתנות למימוש למניות הפניקס אחזקות, מחיר המימוש שלהן לא יפחת ממחיר הסגירה של הפניקס אחזקות ביום המסחר שיקדם ליום אישור ההענקה על-ידי דירקטוריון הפניקס אחזקות ("מחיר המימוש המינימאלי"). דירקטוריון הפניקס אחזקות, החברה, או חברה קשורה, לפי המקרה, יהיה רשאי לאשר, בנסיבות מסויימות, את הפחתת מחיר המימוש של האופציות שהוענקו (לרבות בדרך של ביטול והקצאה מחדש), ובלבד שמחיר המימוש שייקבע לגבי אופציות למניות הפניקס אחזקות לא יפחת ממחיר המימוש המינימאלי (אשר יימדד ביום החלטת הדירקטוריון כאמור על הפחתתו).

15.2. תקופת המימוש של אופציות למניות הפניקס אחזקות, ככל שתוענקה, לא תעלה על 5 שנים ממועד הבשלתן.

15.2.15.3. יעדי הזכאות לתגמול הוני משתנה זה יקבעו על בסיס אחד או יותר מהמדדים המצויינים בסעיף 11.2, ו/או 11.4.3, 11.4.3, 11.4.3, 11.4.5 לעיל תוך התאמה אפשרית של טווחי הביצוע וטווחי הזכאות או תנאי הסף לתשלום הרכיב הנדחה, כהגדרתם להלן. במקרה של הענקת תגמול הוני למניות חברה קשורה, המדדים עשויים להיות שונים מאלה הנזכרים לעיל או להיות מותאמים לביצועי החברה הקשורה, לפי הצורך.

## 16. הפחתה או ביטול של רכיבים משתנים

בהתקיימות הנסיבות שלהלן, ועדת הביקורת והדירקטוריון יהיו רשאים להחליט על פי שיקול דעתם, ביחס לכל אחד מבעלי התפקיד המרכזי, על הפחתה או ביטול של הרכיב המשתנה בגין שנה נתונה:

- (1) לצורך שמירה על יציבות הקבוצה ואיתנות הונה העצמי.
  - (2) אי עמידה של הקבוצה ביעדיה בכלל, או לגבי כספי חוסכים באמצעותה בפרט.
  - (3) ביצועים שליליים של הקבוצה ושל כספי חסכון המנוהלים באמצעותה.
  - (4) הבטחת עמידה במדיניות ניהול הסיכונים של הקבוצה ובהוראות הציות.
- התנאים שבהתקיימותם הדירקטוריון יבחן הפחתה או ביטול של רכיבים משתנים כאמור יכללו, בין היתר:

- הורדת דירוג איגרות חוב של חברת הפניקס אחזקות;
- חריגות אקטיביות מהותיות ממגבלות שהטיל הדירקטוריון בניהול הסיכונים.
- חריגות משמעותיות מהוראות הציות.

## 17. פריסה ותשלום של הרכיב המשתנה

תשלום רכיבים משתנים יהיה כפוף להסדרי דחייה שיתקיימו בהם התנאים הבאים:

17.1. לפחות 50% (55% לגבי מנכ"ל ו-52.5% לגבי משנה למנכ"ל) מהרכיב המשתנה לבעל תפקיד מרכזי בגין שנה מסוימת יידחה ויפרש באופן ליניארי על פני תקופה של שלוש שנים רצופות. עם זאת, אם בשנה מסוימת יידחה ויפרש באופן ליניארי על פני תקופה של שלוש שנים רצופות. עם זאת, אם בשנה מסוימת, סך התגמול שיוענק לבעל תפקיד מרכזי, לא יעלה על התקרה לתשלום כהגדרתה בסעיף 17)32 (לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961, וסך הרכיב המשתנה לא יעלה על 40% מעלות הרכיב הקבוע המשולם לבעל התפקיד המרכזי כאמור עבור שנה שלמה, החברה לא תדחה את תשלומו. הרכיב הנדחה יהיה צמוד לעליית מדד המחירים לצרכן וכן יתכן ויישא הצמדה וריבית בשיעור שיקבע על ידי הדירקטוריון עד למועד תשלומו בפועל.

## הפניקס השקעות, ביטוח ופינוסים

שליחת מסמכים היסכון  
ארוך טווח ובריאות  
03-7337986 | F1@fnx.co.il

שליחת מסמכים  
כלליים  
infom@fnx.co.il

פניות למוקד שירות  
בצ'אט ומידע אישי  
www.fnx.co.il

לברורים עם נציג  
infom@fnx.co.il  
03-7332222 | \*3455  
WhatsApp  
054-9893455

משרד ראשי  
רח' דרך השלום 53,  
נבתיים 5345433

קבלת קהל (בתאום מראש)  
רח' רחבעם זאבי 2,  
נבעת שמואל

הפניקס חברה לביטוח בע"מ | הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

17.2. סיום העסקה לא יביא להקדמת תשלום של רכיב תגמול שנדחה (למעט בנסיבות של מוות או נכות/אובדן כושר עבודה).

17.3. הזכאות לרכיב הנדחה בכל שנה קלנדרית תותנה בעמידת החברה בשני תנאי הסף כדלקמן (להלן: **"תנאי הסף לתשלום הרכיב הנדחה"**):

17.3.1. עמידה של הפניקס ביטוח בע"מ בהון הנדרש ל**נסיבות משהות** כהגדרתו בחוזר לעניין יישום משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי 2 (על פי הדיווח האחרון שקדם למועד התשלום), למעט אם ועדת הביקורת והדירקטוריון יסברו שאי העמידה בדרישה זאת הינה כתוצאה מאירוע אקסוגני ומשמעותי שהשפיע על כלל ענף הביטוח בישראל.

17.3.2. עמידה באמות המידה הפיננסיות של אג"ח סדרה 5-6 של הפניקס אחזקות (או סדרת אג"ח אחרת שתונפק במקומה) נכון לתום השנה שקדמה למועד התשלום.

אמות המידה שנקבעו במסגרת שטר הנאמנות של אג"ח סדרה 5-6 הינם כדלקמן:

(א) הון עצמי שלא יפחת מ-3.2-3.6 מיליארד ₪ במשך שני רבעונים רצופים.  
(ב) יחס חוב פיננסי נטו לסך נכסים שלא יעלה על ~~48%~~50% במשך שני רבעונים רצופים.

**"חוב פיננסי נטו"** - סך כל ההתחייבויות הפניקס אחזקות בגין אגרות חוב ובגין הלוואות מבנקים ומתאגידים פיננסיים, שאינם תאגידים בקבוצת הפניקס (קרי, הפניקס אחזקות וחברות בת שלה), ובניכוי מזומנים ושווי מזומנים שאינם מוגבלים ובניכוי השקעות פיננסיות אחרות, והכל כפי שמופיע בדוחות הכספיים סולו המבוקרים או הסקורים האחרונים של הפניקס אחזקות שפורסמו, לפי העניין. ~~התחייבויות החברה בגין אגרות חוב והלוואות מבנקים ומתאגידים פיננסיים, שאינם תאגידים בקבוצת הפניקס (החברה וחברות בת שלה) ובניכוי מזומנים, שווי מזומנים והשקעות שוטפות אחרות על פי דוחות סולו של החברה.~~

**"סך נכסים"** - סך כל נכסי הפניקס אחזקות כפי שמופיע בדוחות הכספיים סולו המבוקרים או הסקורים האחרונים של הפניקס אחזקות שפורסמו, לפי העניין. ~~סך הנכסים בדוחות הסולו של החברה.~~

17.3.3. ביצוע תשלום של כל רכיב נדחה יהיה מותנה בכך שבשנה שבה משולם הרכיב הנדחה התקיימו תנאי הסף לתשלום הרכיב הנדחה. לא שולם רכיב נדחה בשנה מסוימת בשל אי התקיימות תנאי סף לתשלום הרכיב הנדחה (בס"ק זה: **"השנה הראשונה"**), הוא ישולם בשנה שלאחר מכן (בס"ק זה: **"השנה השנייה"**), אם תנאי הסף לתשלום הרכיב הנדחה יתקיימו בשנה השנייה. לא התקיימו תנאי הסף לתשלום הרכיב הנדחה גם בשנה השנייה, תפקע זכאותו של בעל התפקיד המרכזי לרכיב הנדחה בעבור השנה הראשונה.

17.3.4. יובהר, כי במקרה שלא ישולם רכיב נדחה, יתר הרכיבים הנדחים, אשר אמורים להשתלם במועדים עוקבים, לא יבוטלו ויהיו כפופים לעמידה בתנאי הסף האמורים, בשנים לאחר מכן.

**הפניקס השקעות, ביטוח ופינוסים**

שליחת מסמכים חיסכון  
ארוך טווח ובראות  
F1@fnx.co.il | פקס: 03-7337986

שליחת מסמכים  
כלליים  
infom@fnx.co.il

פניות למוקד שירות  
בצ'אט ומידע אישי  
www.fnx.co.il

לברורים עם נציג  
infom@fnx.co.il  
03-7332222 | \*3455  
WhatsApp 054-9893455

משרד ראשי  
רח' דרך השלום 53,  
נבתיים 5345433

קבלת קהל (בתאום מראש)  
רח' רחבעם זאבי 2,  
נבעת שמואל

הפניקס חברה לביטוח בע"מ | הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

18.1. בעל תפקיד מרכזי יחזיר לחברה סכומים ששולמו לו כרכיב משתנה, במסגרת תנאי כהונתו והעסקתו ("השבה"), וזאת בתנאים שייקבעו ובהתקיימותן של נסיבות חריגות במיוחד.

18.2. מבלי לגרוע מכל סעד העומד לחברה על פי דין, ועדת הביקורת והדירקטוריון יקבעו את התנאים והנסיבות לביצוע השבה, לרבות סכומי ההשבה או שיעורי ההשבה ההולמים סוגי נסיבות שונים, שיכללו, לכל הפחות, את אלה:

(א) שולמו לבעל התפקיד המרכזי סכומים, על בסיס נתונים שהתבררו כמוטעים והוצגו מחדש בדוחות הכספיים של החברה או של קופת גמל שבניהולה;

(ב) שולמו לבעל התפקיד המרכזי סכומים, בהתחשב ברמת סיכון שהתברר כי לא שיקפה באופן מהותי את החשיפה בפועל של החברה או של כספי חוסכים באמצעותה;

(ג) קביעה של ועדת תגמול כי בעל תפקיד מרכזי היה שותף להתנהגות שגרמה נזק חריג לחברה או לחוסכים באמצעותה, לרבות: הונאה או פעילות לא חוקית אחרת, הפרת חובת אמונים, הפרה מכוונת או התעלמות ברשלנות חמורה ממדיניות הגוף המוסדי, כלליו ונהליו.

לעניין סעיף זה, "נזק חריג" 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 וכדומה אשר עולות על 5% מההון העצמי של הפניקס אחזקות בשנה בה התבררה העלות כאמור.

18.3. ועדת תגמול תקבע אם התקיימו נסיבות להשבה כאמור לעיל ואת סכום ההשבה; סכום ההשבה ייקבע בשים לב, בין היתר, לאחריות בעל התפקיד, סמכויותיו, ומידת מעורבותו.

18.4. לגבי בעל תפקיד מרכזי, למעט המנכ"ל, שוועדת הביקורת קבעה שהייתה לו השפעה מהותית על הנסיבות המפורטות בסעיפים 18.2-218-218-18 (א)-(ב) לעיל, ניתן לקזז את הסכומים כאמור מסכום רכיבים משתנים שטרם שולמו לבעל התפקיד המרכזי, אם קיימים.

18.5. החברה תנקוט באמצעים העומדים לרשותה, בנסיבות העניין, לרבות באמצעים משפטיים, להשבת סכומים הטעונים השבה לפי סעיף זה.

18.6. סכומים ששולמו לבעל תפקיד מרכזי יהיו ברי השבה למשך תקופה של חמש שנים ממועד הענקת הרכיב המשתנה, לרבות לגבי רכיבים נדחים ("תקופת ההשבה"). ואולם, תקופת ההשבה לגבי רכיב משתנה ששולם לנושא משרה כהגדרתו בחוק החברות, תוארך בשנתיים נוספות, אם במהלך תקופת ההשבה קבעה ועדת תגמול כי התקיימו נסיבות המחייבות השבה, כמפורט להלן:

(א) החברה פתחה בהליך בירור פנימי לגבי כשל מהותי;

(ב) אם נודע לחברה שרשות מוסמכת, לרבות רשות מוסמכת מחוץ לישראל, פתחה בהליך בירור מנהלי או חקירה פלילית כנגד החברה או נושאי משרה בה.

### 18.7. דיווח לממונה

(א) החברה תדווח לממונה, על התקיימות נסיבות להשבה לפי האמור לעיל בתוך 30 ימי עסקים ממועד הקביעה. לדיווח יצורף פרוטוקול ועדת ביקורת.

(ב) החברה תדווח לממונה בתום כל שנה קלנדרית על אמצעים שננקטו על ידה להשבת סכומים ועל סכומים שהושבו, ככל שננקטו או הושבו, לפי העניין.

### הפניקס השקעות, ביטוח ופינוסים

שליחת מסמכים חיסכון  
ארוך טווח ובריאות  
F1@fnx.co.il | פקס: 03-7337986

שליחת מסמכים  
כלליים  
infom@fnx.co.il

פניות למוקד שירות  
בצ'אט ומידע אישי  
www.fnx.co.il

לבירורים עם נציג  
infom@fnx.co.il  
03-7332222 \*3455  
WhatsApp 054-9893455

משרד ראשי  
רח' דרך השלום 53,  
נבתיים 5345433

קבלת קהל (בתאום מראש)  
רח' רחבעם זאבי 2,  
נבעת שמואל



20.5.3. בעבור כל שנה בה לא יתקיים אחד מהתנאים המוזכרים לעיל, במהלך 3 השנים שיקדמו לשנה בה יפרוש בעל התפקיד המרכזי, תופחת הזכאות לתגמול פרישה עודף באופן לינארי (דהיינו הפחתה של שליש בגין כל שנה בה לא יתקיימו התנאים).

20.6. תגמול הפרישה העודף לבעל התפקיד המרכזי יהיה כפוף להסדר דחייה מעבר למועד סיום ההעסקה, לתקופה מינימאלית של שלוש שנים באופן לינארי וכפוף לעמידה בתנאי סף זהים לאלו שהוגדרו עבור הרכיב המשתנה (כמפורט בסעיף 17.3-17.317 לעיל).

20.7. על אף האמור לעיל, אם סך תגמול הפרישה העודף אינו עולה על היקף של 3 משכורות קבועות, לא תהיה חובה לדחות את תשלומו למשך 3 שנים.

## 21. פירוט הסדרי ביטוח, שיפוי ופטור

הדירקטורים, נושאי המשרה ובעלי תפקיד מרכזי אחרים (להלן לצרכי סעיף זה: "נושאי משרה") יהיו זכאים להיכלל בהסדר ביטוח אחריות נושאי משרה שתרכוש הפניקס אחזקות עבור כל נושאי המשרה המכהנים ושכיהנו בחברה ובחברות בנות שלה (להלן ביחד: "הקבוצה") ונושאי המשרה המכהנים ושכיהנו בחברות קשורות של החברה מטעם החברה ו/או מטעם החברות הבנות שלה, מעת לעת, וכפוף לאישורים הנדרשים על פי דין. התקרה לכיסוי (גבול האחריות בפוליסה) לא תעלה על 220 מיליון דולר ארה"ב<sup>8</sup> בצירוף הוצאות משפט סבירות בהתאם לסעיף 66 לחוק חוזה ביטוח התשמ"א-1981 לאירוע ובסה"כ לתקופת הביטוח. הפוליסה תוכל לכלול גם כיסוי לחברה עצמה בגין תביעות לפי דיני ניירות ערך ובעניין זה תתווסף הוראה לגבי סדרי קדימויות לפיה זכותם של נושאי המשרה והדירקטורים לקבלת תגמולי ביטוח תהיה קודמת לזכות החברה לפי הכיסוי לחברה כאמור. כמו כן, הפניקס אחזקות תהיה רשאית לרכוש, לפי שיקול דעתה, פוליסת ביטוח Run Off לנושאי המשרה בקבוצה לתקופה שלא תעלה על שבע שנים, בהיקפי הכיסוי האמורים לעיל.

נושאי המשרה יהיו זכאים לכתבי שיפוי, כפוף להוראות הדין, בהיקף של עד 25% מהונה העצמי של הפניקס אחזקות.

כפוף להוראות הדין החל, נושאי המשרה יהיו זכאים לכתבי פטור מראש בהתאם לחוק החברות, וכפוף לנוסח אשר יאושר על ידי האסיפה הכללית של הפניקס אחזקות. כתבי הפטור שיינתנו על פי מדיניות זו לא יחולו על החלטה או עסקה שלבעל השליטה או לנושא משרה בחברה (גם נושא משרה אחר מזה שעבורו מוענק כתב הפטור) יש בה ענין אישי.

מובהר כי, אין באמור לעיל כדי לגרוע מיכולתה של החברה או הפניקס אחזקות להעניק כתב שיפוי ו/או פטור גם לעובדים שאינם בעלי תפקיד מרכזי בהתאם לשיקול דעתה וכפוף לדין.

## 22. מיקור חוץ

22.1. מדיניות זו תחול על כל מי שמועסק על ידי החברה במיקור חוץ של פעילות מהותית, בהתאם לעיסוקו.

22.2. במסגרת הסכם ההתקשרות של החברה במיקור חוץ של פעילות מהותית, יובטח כי מנגנון התגמול של עובדים המועסקים על ידי נותן שירות במיקור חוץ בקשר להסכם

הפניקס השקעות, ביטוח ופינוסים

שליחת מסמכים חיסכון  
ארוך טווח ובריאות  
F1@fnx.co.il | פקס: 03-7337986

שליחת מסמכים  
כלליים  
infom@fnx.co.il

פניות למוקד שירות  
בצי'ט ומידע אישי  
www.fnx.co.il

120-137 מיליון דולר ארה"ב  
137-120 מיליון דולר ארה"ב  
WhatsApp | info@fnx.co.il  
054-9893455 | 03-7332222 | \*3455

כיום התקיים כיסוי הניה עד  
137-120 מיליון דולר ארה"ב  
רח' דרך השלום 33,  
נבתיים 5345433

קבלת קהל (בתאום)  
רח' הרבנים זאבי 2,  
נבעת שמואל

הפניקס חברה לביטוח בע"מ | הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

ההתקשרות כאמור, שיש להם השפעה על פרופיל הסיכונים של החברה או על כספי חסכון המנוהלים באמצעותה, יהיה עקבי עם עקרונות החוזר ולא יכלול מנגנונים המעודדים נטילת סיכונים עודפים.

**הפניקס השקעות, ביטוח ופינוסים**

שליחת מסמכים חיסכון  
ארוך טווח ובריאות  
F1@fnx.co.il | פקס: 03-7337986

שליחת מסמכים  
כלליים  
infom@fnx.co.il

פניות למוקד שירות  
בציאת ומידע אישי  
www.fnx.co.il

לבירורים עם נציג  
infom@fnx.co.il  
WhatsApp 054-9893455 | 03-7332222 \*3455

משרד ראשי  
רח' דרך השלום 53,  
נבתיים 5345433

קבלת קהל (בתאום מראש)  
רח' רחבעם זאבי 2,  
נבעת שמואל

הפניקס חברה לביטוח בע"מ | הפניקס פנסיה וגמל בע"מ