

פרק 2 לחלק 1 בשער 5:

"דירקטוריון גוף מוסדי"¹

¹ חוזר גופים מוסדיים 2018-9-31 "דירקטוריון גוף מוסדי" (26.08.2018)

כללי

קיומו של ממשל תאגידי נאות בגוף מוסדי הוא הכרחי לתפקודו העסקי התקין, לשמירה על יציבותו הפיננסית ולהבטחת כספי המבוטחים והחוסכים באמצעותו. כמו כן, ממשל תאגידי נאות חיוני לשמירת אמון הציבור בגופים המוסדיים, שכן אלה אמונים על ניהול כספו של הציבור לעת פרישה ועל תשלום תגמולי ביטוח בקרות אירוע ביטוחי.

האורגן המרכזי האחראי לאיכות הממשל התאגידי הוא הדירקטוריון – מוקד הממשל התאגידי בגוף מוסדי. תפקידיו העיקריים הם התווית מדיניות הגוף המוסדי ופיקוח על אופן יישומה על ידי הנהלת הגוף המוסדי ועובדיו. כל זאת תוך הקפדה על רמה מקצועית גבוהה, על קיומם של תהליכי קבלת החלטות נאותים, על תהליכי בקרה ופיקוח שוטפים ועל דיווחים מהימנים לגורמי פנים וחוץ. לנוכח מרכזיותו וחשיבותו של הדירקטוריון לקיומו של ממשל תאגידי נאות, קיימת חשיבות להתוויית סטנדרט מינימאלי לניהול תקין של הגוף המוסדי בכל הקשור לפעולת הדירקטוריון.

בשנת 2007 פרסם שר האוצר, בתוקף סמכותו לפי סעיפים 41(א), 41(ב) ו-112 לחוק הפיקוח על הביטוח ולפי סעיף 10(א) לחוק קופות גמל, את תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דירקטוריון וועדותיו), התשס"ז-2007 (להלן – "תקנות הדירקטוריון") ובהן בין היתר הוראות לגבי הרכב הדירקטוריון, כשירות דירקטור, הגבלות על מינוי דירקטור ותפקידי הדירקטוריון. בסמוך, פרסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן – "הממונה"), את חוזר גופים מוסדיים 2006-9-7 "נוהל עבודת דירקטוריון וועדותיו" (1.11.2006) (להלן – "חוזר ניהול עבודת הדירקטוריון") הקובע כללים ועקרונות לגבי אופן עבודת הדירקטוריון, לשם הבטחת תפקודו היעיל.

בשנת 2016 פרסם חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (תיקוני חקיקה), התשע"ו-2016, במסגרתו תוקן סעיף 41 לחוק הפיקוח על הביטוח, כך שהסמכות לקבוע הוראות לעניין דירקטוריון גוף מוסדי וועדותיו הועברה משר האוצר לידי הממונה, לאחר שהתייעץ עם הוועדה המייעצת.

בתוקף סמכות זו, מצורף עדכון להוראות החוזר המאוחד שעניינו דירקטוריון גוף מוסדי. חוזר זה קובע הוראות לעניין כשירות חברי הדירקטוריון, הרכבו, תפקידיו, סמכויותיו ואופן התנהלותו. הוראות החוזר יחליפו במלואן את חוזר ניהול עבודת הדירקטוריון וכן את מרבית הוראות תקנות הדירקטוריון (למעט תקנה העוסקת במניעת ניגוד עניינים ענפי בגופים מוסדיים, אשר נותרה בתקנות בשל סמכות השר בסעיף 41ט לחוק הפיקוח על הביטוח להתקין תקנות לעניין זה), ככל שאלו חלות על גופים מוסדיים שאינם חברות מנהלות של קופות גמל ענפיות.

בד בבד עם פרסום הוראות אלה, יפורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (קופות גמל ענפיות וניגוד עניינים) (תיקון), התשע"ח-2018, כך שהוראות התקנות כאמור ימשיכו לחול בכל הנוגע לחברות המנהלות קופות גמל ענפיות בלבד. זאת, על מנת לאפשר לממונה להתנגד למינוי או להורות על הפסקת כהונה של נושא משרה בחברה המנהלת רק קופות גמל ענפיות לפי סעיף 10(ב) לחוק קופות גמל.

עדכון ההוראות בחוזר מבוסס ברובו על סטנדרטים בינלאומיים, ובפרט על Insurance Core Principles של ארגון המפקחים הבינלאומי (IAIS), וכן על פעולות פיקוח שביצעה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן – "רשות שוק ההון") מאז פורסמה מסגרת הממשל התאגידי הקיימת, לרבות ממצאי ביקורות מטעם הממונה בנושא ממשל תאגידי בגופים המוסדיים, פגישות וראיונות עם נושאי משרה וסוגיות עקרוניות שנבחנו במהלך השנים. כן נבחנו הוראות רגולציה של רשויות פיקוח מקומיות וזרות, ובפרט הוראות ניהול בנקאי תקין 301 "דירקטוריון" (5.7.2017) (להלן – "הוראות ניהול בנקאי תקין") שפרסם המפקח על הבנקים, והוראות של רשויות פיקוח וגורמים רלוונטיים אחרים בקנדה, סינגפור, אוסטרליה ובריטניה.

לחוזר קדמו שתי טיוטות. טיוטה ראשונה פורסמה ב-4.3.2018 וטיוטה שנייה פורסמה ב-19.7.2018. לטיוטות אלה התקבלו הערות הציבור, לרבות הערות הגופים המוסדיים, והן נלקחו בחשבון בעת גיבוש נוסח החוזר הסופי. להשלמת התמונה, חוזר זה הוא הראשון מבין שני חוזרים העוסקים בעניין דירקטוריון וועדותיו: בחוזר הראשון, המובא כאן, נכללות הוראות הנוגעות להרכב הדירקטוריון, כשירות, אחריות, ואופן העבודה, וכן הוראות לעניין ועדות הדירקטוריון; ובחוזר השני, הצפוי להתפרסם בהמשך, ייכללו הוראות המרכוז ומעדכנות את תפקידי הדירקטוריון.

בסופו של החוזר צורפו דברי הסבר מפורטים.

תחולה

(א) הוראות בחוזר יחולו על כל הגופים המוסדיים.

(ב) על אף האמור בסעיף קטן (א), על חברה מנהלת של קופת גמל ענפית ועל חברה מנהלת של קרן פנסיה ותיקה שהחברה בשליטה של עמיתיה ותקנונה אוסר על חלוקת רווחים לבעלי מניותיה יחולו הסעיפים שלהלן בלבד:

(1) סעיפים 22-23, 25, 27-30, 33, 35-37, 43(א)-43(ב), 43(ה)2, 53-56;

(2) סעיף 41 שעניינו החלת הוראות החוזר החלות על הדירקטוריון לגבי ישיבות ונהלי עבודה גם על ועדות דירקטוריון, למעט החלת סעיף 31 שעניינו מניין חוקי.

(ג) על אף האמור בסעיף קטן (א), הוראות סימנים י"א ו-י"ב לא יחולו על גוף מוסדי שהוא חברה ממשלתית והוראות סימן י"ג לא יחולו על חברת ביטוח שהיא חברה ממשלתית.

תחילה

תחילתן של הוראות חוזר זה ביום התחילה של תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (קופות גמל ענפיות וניגוד עניינים) (תיקון), התשע"ח-2018 (להלן – "יום התחילה").

הוראות מעבר

על אף האמור בסעיף 4 לעיל –

(1) תחילתו של סימן ב', שעניינו הרכב הדירקטוריון – שלוש שנים מיום התחילה;

(2) על אף האמור בפסקה (1), תחילתו של סעיף 6(ב) לנספח לעניין גוף מוסדי שבו בעל השליטה או קרובו מכהן כבעל תפקיד מרכזי בגוף המוסדי – שנתיים מיום התחילה;

(3) מי שערב יום התחילה כיהן כדירקטור חיצוני, רשאי להמשיך ולכהן בתפקידו ויראו אותו כמי שמתקיימים בו הוראות סעיף 15 לנספח, עד מועד חידוש הכהונה הבא לפי הוראות הדין ערב יום התחילה; הוחלט לחדש את כהונתו של הדירקטור כדירקטור בלתי תלוי, בהתאם להוראות חוזר זה, יהיה רשאי להמשיך ולכהן עד תום תשע שנים מיום מינויו לראשונה כדירקטור חיצוני;

(4) מי שערב יום התחילה כיהן כדירקטור שאינו חיצוני או שאינו בלתי תלוי, ואינו עומד בהוראות סעיפים 13 ו-14 לנספח, רשאי להמשיך ולכהן עד תום שלוש שנים מיום התחילה;

(5) על אף האמור בסעיף 14(3) לנספח, מי שערב יום התחילה כיהן כדירקטור וקרובו כיהן כבעל תפקיד מרכזי, רשאי להמשיך ולכהן כדירקטור כל זמן שקרובו מכהן באותו תפקיד.

לעניין זה, "דירקטור חיצוני" – כהגדרתו בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דירקטוריון וועדותיו), התשס"ז-2007.

ביטול תקפות

חוזר גופים מוסדיים 2006-9-7 "נוהל עבודת דירקטוריון וועדותיו" (1.11.2006) – בטל.

חוזר ביטוח 2008-1-5 "היערכות ל- Solvency II" (7.7.2008) – בטל.

סעיף 5 לחוזר גופים מוסדיים 2014-9-2 "מדיניות תגמול בגופים מוסדיים" (10.4.2014) – בטל.

תוכן עניינים

4.....	סימן א' - כללי
4.....	1. מבוא
4.....	2. הגדרות
5.....	סימן ב' - הרכב הדירקטוריון
5.....	3. כללי
5.....	4. מספר הדירקטורים
5.....	5. יושב ראש הדירקטוריון וממלא מקומו
6.....	6. מספר הדירקטורים הבלתי תלויים
6.....	7. מומחיות נדרשת בהרכב הדירקטוריון
6.....	8. ידיעת השפה העברית
6.....	9. הגבלות נוספות על הרכב הדירקטוריון
7.....	10. ייצוג הולם לשני המינים
7.....	11. איסור מינוי דירקטור חליף
7.....	12. מינוי דירקטור בחברה מנהלת של קופת גמל מרכזית לקצבה
7.....	סימן ג' - כשירות למינוי וכהונה כדירקטור
7.....	13. תנאי כשירות למינוי וכהונה כדירקטור
8.....	14. הגבלות על מינוי וכהונת דירקטור
10.....	15. כשירות למינוי וכהונה כדירקטור בלתי תלוי
10.....	סימן ד' - מינוי דירקטור בלתי תלוי, תקופת כהונה וסיום כהונה
10.....	16. הליך מינוי דירקטור בלתי תלוי
11.....	17. תקופת הכהונה של דירקטור בלתי תלוי
11.....	18. הפסקת כהונת דירקטור בלתי תלוי
11.....	סימן ה' - הוראות לעניין כהונת דירקטור
11.....	19. דרישות מדירקטור בגוף מוסדי
12.....	20. נוכחות בישיבות והפסקת כהונת דירקטור בשל היעדרות מישיבות
12.....	21. איסור מעורבות בניהול השוטף ואיסור פניה לעובדים
12.....	22. זכות דירקטור לקבל מידע וסיוע מקצועי
13.....	23. הימנעות בעלי עניין אישי
13.....	24. איסור מתן טובת הנאה לדירקטור בלתי תלוי
13.....	25. הכשרת דירקטור
13.....	סימן ו' – נושאים לדיון ונהלי עבודה
13.....	26. נושאים לדיון
16.....	27. קבלת דוחות חודשיים
16.....	28. נהלי עבודה
17.....	סימן ז' – ישיבות הדירקטוריון
17.....	29. תדירות ישיבות
17.....	30. הודעה על ישיבת דירקטוריון
18.....	31. מניין חוקי בישיבות
18.....	32. נוכחותם של גורמים שאינם דירקטורים

18.....	33.	ישיבות דירקטוריון ללא נוכחות הנהלה
18.....	34.	ישיבות משותפות לגוף המוסדי ולתאגידים אחרים
18.....	35.	פרוטוקול
18.....	36.	קיום ישיבות באמצעות שימוש באמצעי תקשורת
19.....	37.	קבלת החלטות ללא התכנסות
19.....		סימן ח' – ועדות דירקטוריון – כללי
19.....	38.	מינוי ועדת דירקטוריון
19.....	39.	משאבים
20.....	40.	הרכב ועדת דירקטוריון
20.....	41.	החלת הוראות לגבי ישיבות ונהלי עבודה
20.....		סימן ט' – ועדת ביקורת
20.....	42.	הרכב ועדת ביקורת
20.....	43.	ישיבות ועדת ביקורת
21.....	44.	נושאים לדיון בוועדת ביקורת
23.....	45.	בקשת מידע
23.....		סימן י' – ועדת מאזן
23.....	46.	ועדת מאזן
23.....		סימן י"א – ועדת ניהול סיכונים
23.....	47.	ועדת ניהול סיכונים והרכבה
23.....	48.	ישיבות ועדת ניהול סיכונים
24.....	49.	תפקידי ועדת ניהול סיכונים ונושאים לדיון
24.....	50.	דרכי עבודת ועדת ניהול סיכונים
24.....		סימן י"ב – ועדת איתור
24.....	51.	הרכב ועדת איתור
25.....	52.	תפקידי ועדת האיתור
25.....		סימן י"ג – ועדת תגמול
25.....	53.	הרכב ועדת תגמול שאינה ועדת ביקורת
25.....	54.	תפקידי ועדת תגמול
26.....	55.	ישיבות ועדת תגמול
26.....	56.	דרכי עבודת ועדת תגמול

1. מבוא

קיומו של ממשל תאגידי נאות הכרחי לתפקודו העסקי התקין של גוף מוסדי, לשמירה על יציבותו הפיננסית ולהבטחת כספי המבוטחים והחוסכים באמצעותו. כמו כן, ממשל תאגידי נאות חיוני לשמירת אמון הציבור בגופים המוסדיים, שכן אלה אמונים על ניהול כספו של הציבור לעת פרישה ועל תשלום תגמולי ביטוח בקרות אירוע ביטוחי.

האורגן האחראי המרכזי לאיכות הממשל התאגידי הוא הדירקטוריון – מוקד הממשל התאגידי בגוף מוסדי. תפקידיו העיקריים הם התווית מדיניות הגוף המוסדי ופיקוח על אופן יישומה על ידי הנהלת הגוף המוסדי ועובדיו. כל זאת תוך הקפדה על רמה מקצועית גבוהה, על קיומם של תהליכי קבלת החלטות נאותים, על תהליכי בקרה ופיקוח שוטפים ועל דיווחים מהימנים לגורמי פנים וחץ. על כן, יש חשיבות רבה בקביעת סטנדרט מינימאלי לניהול תקין של הגוף המוסדי בכל הקשור לפעולת הדירקטוריון, ובכלל זה הוראות לעניין כשירות חברי הדירקטוריון, הרכבו, תפקידיו, סמכויותיו ואופן התנהלותו. למען הסר ספק, הוראות חוזר זה יחולו בנוסף להוראות חוק החברות.

2. הגדרות

"בעל תפקיד מרכזי" – כל אחד מאלה:

(1) נושא משרה;

(2) חבר ועדת השקעות שאינן תלויות תשואה, חבר ועדת השקעות עמיתים, מבקר פנימי, מנהל כספים האחראי על מערך הכספים, אקטואר ממונה, מנהל סיכונים שמונה לפי סעיף 41 לחוק הפיקוח על הביטוח, היועץ המשפטי, ממונה ציות ואכיפה פנימית, חשבונאי ראשי, מנהל ההשקעות האחראי על מערך ההשקעות וראש אגף האחראי למוצרי ביטוח, לקרנות פנסיה או לקופות גמל;

(3) כל ממלא תפקיד כאמור בסעיפים קטנים (1) ו-(2) אף אם תוארו שונה.

"גוף מוסדי בעל היקף פעילות גבוה" – גוף מוסדי שאינו גוף מוסדי בעל היקף פעילות נמוך כהגדרתו בסעיף 29 להלן, ומתקיים בו אחד מאלה:

(1) הוא חברת ביטוח שהיקף נכסי המאזן שלה גבוה מ-5 מיליארד שקלים חדשים;

(2) הוא חברה מנהלת שהיקף נכסי קופות הגמל שבניהולה גבוה מ-10 מיליארד שקלים חדשים.

"גוף פיננסי" – כל אחד מאלה:

(1) בנק;

(2) מנהל קרן להשקעות משותפות בנאמנות כמשמעותו בחוק השקעות משותפות בנאמנות;

(3) מנהל תיקים כהגדרתו בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ וניהול תיקי השקעות.

"דירקטור בלתי תלוי" – כל אחד מאלה:

(א) מי שמקיים את הוראות סעיף 15 ובנוסף את אחד מאלה:

(1) הוא מונה בהתאם להוראות סעיף 16;

(2) הוא מונה כדירקטור חיצוני בגוף מוסדי שהוא חברה ציבורית, בהתאם להוראות חוק החברות.

(ב) מי שמונה כדירקטור חיצוני בחברה מנהלת של קופת גמל ענפית.

"השכלה אקדמית" – תואר אקדמי מאת מוסד להשכלה גבוהה בישראל או מוסד להשכלה גבוהה מחוץ לישראל במדינה החברה בארגון ה-OECD או מוסד להשכלה גבוהה מחוץ לישראל שהכיר בו מוסד להשכלה גבוהה בישראל.

"ועדת השקעות עמיתים" – ועדת השקעות של קופות גמל כמשמעותה בסעיף 11(א) לחוק קופות גמל או ועדת השקעות תלויות תשואה כמשמעותה בסעיף 41 לחוק הפיקוח על הביטוח.

"חברה אם של גוף מוסדי" – תאגיד השולט בגוף מוסדי, שמתקיימים בו שני אלה:

(1) הוא מחזיק יותר ממחצית מסוג מסוים של אמצעי שליטה בגוף המוסדי;

(2) יותר ממחצית מכלל נכסיו הם אמצעי שליטה בגופים מוסדיים.

"נושא משרה" – כהגדרתו בחוק החברות.

"עניין אישי" – כהגדרתו בחוק החברות.

"פונקציות בקרה" – לרבות עובדי יחידת ניהול סיכונים, בקרה, ציות ואכיפה, אקטואריה, חשבות, ניהול כספים, ייעוץ משפטי או ביקורת פנימית.

"קרוב" – כהגדרתו בחוק החברות.

"תפקיד בכיר" – דירקטור, מנכ"ל, מנהל שכפוף ישירות למנכ"ל וכן מנהל שכפוף ישירות אל מנהל כאמור, לרבות מבקר פנימי ואקטואר ממונה.

סימן ב' - הרכב הדירקטוריון

3. כללי

דירקטוריון גוף מוסדי נדרש להיות מקצועי ועצמאי. זאת כדי שיוכל לבצע את תפקידיו באופן נאות, לקיים דיונים אפקטיביים, עמוקים וממצים בנושאים שעל סדר היום ולקבל החלטות ראויות. בהתאם, על הדירקטורים להיות בעלי רקע מקצועי מגוון התואם את תחומי הפעילות של הגוף המוסדי ואת יעדיו העסקיים, ובנוסף, על הדירקטורים הבלתי תלויים להיות נטולי זיקה לגורמים הקשורים לגוף המוסדי או לבעלי השליטה.

4. מספר הדירקטורים

מבלי לגרוע מסעיף 41 לחוק הפיקוח על הביטוח וסעיף 10 לחוק קופות גמל, מספר החברים בדירקטוריון גוף מוסדי יאפשר לדירקטוריון, לרבות באמצעות ועדותיו, למלא את תפקידיו באפקטיביות וביעילות, בשים לב לתחומי פעילות הגוף המוסדי, מאפייניהם, היקפם ומורכבותם.

5. יושב ראש הדירקטוריון וממלא מקומו

(א) דירקטוריון גוף מוסדי יבחר את אחד מחבריו לכהן כיושב ראש הדירקטוריון.

(ב) הדירקטוריון יקבע מדיניות לגבי משך כהונה מרבית של יושב ראש הדירקטוריון.

(ג) כשירות לכהונה כיושב ראש

(1) יושב ראש דירקטוריון יהיה בעל ניסיון, מומחיות, ואיכויות אישיות הנדרשים למילוי תפקידו כיושב ראש הדירקטוריון.

(2) יושב ראש הדירקטוריון יהיה מי שמקום מושבו הקבוע בישראל; ואולם בגוף מוסדי שבעל השליטה בו אינו תושב ישראל, אפשר שמקום מושבו הקבוע של יושב ראש הדירקטוריון לא יהיה בישראל, ובלבד שהוא משתתף באופן קבוע בישיבות הדירקטוריון ולא יהיה בכך כדי למנוע את הגעתו לדיונים אצל הממונה, ככל שיידרש.

(3) בגוף מוסדי שאינו גוף מוסדי ללא שולט, לא ימונה דירקטור בלתי תלוי כיושב ראש הדירקטוריון.

(ד) תפקידי יושב הראש

יושב ראש הדירקטוריון אחראי לתפקודו התקין של הדירקטוריון ולקיום החובות המוטלות על הדירקטוריון והוא בעל חלק משמעותי בייצוג הגוף המוסדי מול גורמי פנים וחוץ ובשמירה על האיזונים והבלמים בממשל התאגידי בגוף המוסדי. בהתאם לכך, על יושב ראש הדירקטוריון לפעול כדלהלן:

(1) לעודד קיום דיונים חופשיים, המאפשרים הבעת דעות שונות;

(2) להבטיח כי החלטות הדירקטוריון מתקבלות על בסיס מידע הולם;

(3) לשמש כממונה הארגוני על המבקר הפנימי.

(ה) ממלא מקום יושב הראש

נעדר יושב ראש הדירקטוריון משיבת דירקטוריון או נבצר ממנו למלא את תפקידו, יבחר דירקטוריון גוף מוסדי אחד מחבריו לממלא מקומו של היושב ראש בהעדרו, ובלבד שפסקה (ג)(3) מתקיימת; על ממלא מקום יושב ראש הדירקטוריון יחולו כל ההוראות החלות על היושב ראש.

(ו) סעיפים קטנים (א) ו-(ב) לא יחולו על גוף מוסדי שהוא חברה ממשלתית.

6. מספר הדירקטורים הבלתי תלויים

(א) לפחות שלוש מחברי הדירקטוריון יהיו דירקטורים בלתי תלויים; על אף האמור, בגוף מוסדי בעל היקף פעילות נמוך, לפחות רבע מחברי הדירקטוריון יהיו דירקטורים בלתי תלויים, ובגוף מוסדי שהוא חברה ממשלתית, לפחות שניים מחברי הדירקטוריון יהיו דירקטורים בלתי תלויים.

(ב) על אף האמור בסעיף קטן (א), מכאן בעל שליטה או קרובו כבעל תפקיד מרכזי בגוף המוסדי, לפחות מחצית מחברי הדירקטוריון יהיו דירקטורים בלתי תלויים; סעיף קטן זה לא יחול על גוף מוסדי שהוא חברה ממשלתית;

בסעיף קטן זה –

"בעל תפקיד מרכזי" – למעט דירקטור שאינו יושב ראש דירקטוריון או חבר ועדת השקעות שאינן תלויות תשואה.

7. מומחיות נדרשת בהרכב הדירקטוריון

הדירקטוריון יהיה בעל כישורים, ידע וניסיון נאותים בתחומי הפעילות של הגוף המוסדי, בין היתר בשים לב להיקפם ומורכבותם, ובאופן ההולם את האסטרטגיה ארוכת הטווח של הגוף המוסדי. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, יתקיימו בדירקטוריון כל אלה:

(1) מומחיות בביטוח או בפנסיה

לפחות שלוש מחברי דירקטוריון חברת ביטוח או חברה מנהלת של קרן פנסיה ולפחות שלוש מהדירקטורים הבלתי תלויים, יהיו בעלי מומחיות בביטוח או בפנסיה, לפי העניין, בהתאם לאמור בסעיף 13(א)(3); על אף האמור, בחברת ביטוח שהיא חברה ממשלתית, לפחות דירקטור בלתי תלוי אחד יהיה בעל מומחיות בביטוח.

(2) מומחיות חשבונאית ופיננסית

לפחות מחצית מהדירקטורים הבלתי תלויים יהיו בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, בהתאם לאמור בסעיף 13(ב)(3); בחברת ביטוח שאינה גוף מוסדי בעל היקף פעילות נמוך או שאינה חברה ממשלתית, לפחות אחד מהם יהיה בעל הכרות מוקדמת עם דוחות כספיים של חברת ביטוח.

(3) מומחיות בניהול השקעות או בניהול סיכונים

לפחות דירקטור אחד יהיה בעל ניסיון בהשקעות או בניהול סיכונים בהתאם לאמור בסעיף 13(ג)(3).

לעניין סעיף זה, יובהר כי דירקטור שמתקיימים בו מספר סוגי מומחיות לפי סעיף זה, יכול להימנות כדירקטור בעל מומחיות במסגרת השיעור או המספר הנדרש ביחס לכל סוגי המומחיות הרלוונטיים.

8. ידיעת השפה העברית

(א) כל הדירקטורים בגוף המוסדי יהיו בקיאים בשפה העברית באופן המאפשר קריאת חומר רקע לשיבות והשתתפות פעילה בדיונים.

(ב) הממונה רשאי, במקרים חריגים, לפטור דירקטור מהוראות סעיף קטן (א).

9. הגבלות נוספות על הרכב הדירקטוריון

(א) כהונה מקבילה בגוף מוסדי אחר תחת אותו בעל שליטה

לא יכהנו יותר משליש מהדירקטורים בגוף מוסדי, כדירקטורים בגוף מוסדי אחר הנשלט בידי אותו בעל שליטה, אלא אם הממונה אישר כי כהונה כאמור אינה מעוררת חשש לפגיעה בעצמאות הגוף

המוסדי או בתחרות; סעיף קטן זה לא יחול על קופת גמל שההצטרפות אליה מוגבלת לפי תקנונה לציבור מסוים בלבד או על קרן פנסיה ותיקה.

(ב) כהונה מקבילה בגוף פיננסי אחר

לא יכהנו יותר משני דירקטורים בגוף המוסדי כדירקטורים בגוף פיננסי אחר, שהכהונה בו אינה אסורה לפי פרק זה.

10. ייצוג הולם לשני המינים

מבלי לגרוע מהוראות פרק זה, בדירקטוריון גוף מוסדי יינתן ייצוג הולם לשני המינים.

11. איסור מינוי דירקטור חליף

כל הדירקטורים יהיו קבועים ולא ימונה להם חליף.

12. מינוי דירקטור בחברה מנהלת של קופת גמל מרכזית לקצבה

בחברה המנהלת קופת גמל מרכזית לקצבה בלבד, רשאים לכהן דירקטור אחד שמינה העמית בקופה ודירקטור אחד שמינו עובדיו של העמית; בחברה המנהלת שתי קופות מרכזיות לקצבה או יותר, רשאים לכהן דירקטור אחד שמינו העמיתים בקופות האמורות, כולם או חלקם, ודירקטור אחד שמינו עובדיהם של העמיתים בקופות האמורות, כולם או חלקם.

סימן ג' - כשירות למינוי וכהונה כדירקטור

13. תנאי כשירות למינוי וכהונה כדירקטור

כדירקטור בגוף מוסדי יכהן מי שהוא בעל יכולת לתרום למילוי תפקידי הדירקטוריון, ובפרט להתוויית מדיניות הגוף המוסדי ולפיקוח על הנהלתו, וכן מתקיימים בו כל אלה:

(1) הוא יחיד;

(2) הוא בעל כישורים הולמים לכהונה כדירקטור בגוף מוסדי, לרבות בהתייחס להשכלה, ידע, ניסיון או מומחיות באחד או יותר מהתחומים הבאים (להלן – "תחום רלוונטי"):

(א) ביטוח;

(ב) חיסכון ארוך טווח;

(ג) אקטואריה;

(ד) ניהול סיכונים;

(ה) ביקורת פנים;

(ו) כספים;

(ז) השקעות;

(ח) חשבונאות;

(ט) כלכלה;

(י) מימון;

(יא) פעילות עסקית;

(יב) סטטיסטיקה;

(יג) משפטים;

(יד) ציות רגולטורי;

(טו) טכנולוגיות מידע;

(טז) אבטחת מידע (לרבות סייבר);

(יז) תחום אחר שאישר הממונה, אשר קשור לתחום עיסוקו של הגוף המוסדי;

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, יראו את מי שהוא בעל תואר אקדמי וניסיון מצטבר של 3 שנים בתפקיד בכיר בתחום רלוונטי, או את מי שהוא בעל מומחיות מוכחת וניסיון מצטבר של 6 שנים בתפקיד בכיר

בתחום רלוונטי, כמי שהוא בעל כישורים הולמים. לעניין זה, "תפקיד בכיר" – לרבות כהונה בתפקיד בכיר מקביל בגוף שאינו תאגיד;

(3) בדירקטור הנדרש למומחיות לפי סעיף 7, יתקיים לפחות אחד מאלה:

(א) מומחיות בביטוח או בפנסיה – מי שמתקיים בו אחד או יותר מאלה:

(1) כיהן בתפקיד בכיר בתחומי הביטוח או הפנסיה במשך שלוש שנים לפחות בחברת ביטוח או חברה מנהלת של קרן פנסיה, שתחומי הפעילות העיקריים שלה דומים לתחומי הפעילות העיקריים של הגוף המוסדי לו הוא מתמנה; לעניין זה, "תפקיד בכיר" – למעט דירקטור.

(2) כיהן כדירקטור בחברת ביטוח או בחברה מנהלת של קרן פנסיה שתחומי הפעילות העיקריים שלה דומים לתחומי הפעילות העיקריים של הגוף המוסדי לו הוא מתמנה, במשך תקופה מצטברת של לפחות 9 שנים או כיושב ראש דירקטוריון במשך תקופה מצטברת של לפחות 3 שנים.

(3) שימש אצל רואה חשבון מבקר כשותף האחראי על הביקורת או על סקירת הביקורת, בחברת ביטוח או קרן פנסיה, שתחומי הפעילות שלה דומים לתחומי הפעילות של הגוף המוסדי לו הוא מתמנה, במשך תקופה מצטברת של לפחות 5 שנים;

(4) מי שהממונה אישר שיש לו ניסיון שווה ערך לניסיון כאמור בפסקאות משנה (1) עד (3).

(ב) מומחיות חשבונאית ופיננסית – מי שהוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעותה לפי סעיף 240(א1) לחוק החברות;

(ג) מומחיות בניהול השקעות או בניהול סיכונים – מי שעומד בתנאי הכשירות המקצועית לכהונה בוועדת השקעות עמיתים, ועדת השקעות שאינן תלויות תשואה או כמנהל סיכונים בגוף מוסדי לפי פרק 10 לחלק 1 בשער 5 לחוזר המאוחד, שעניינו ניהול סיכונים;

(4) הוא אינו עובד של רשות שוק ההון, משרד האוצר, רשות ניירות ערך, בנק ישראל או הבורסה לניירות ערך בישראל; סעיף זה לא יחול על גוף מוסדי שהוא חברה ממשלתית.

(5) הוא חתם על "תצהיר המועמד" שבנספח 5.1.4.1 בפרק 4 לחלק 1 בשער 5 לחוזר המאוחד.

14. הגבלות על מינוי וכהונת דירקטור

לא ימונה לדירקטור בגוף מוסדי ולא יכהן בו מי שמתקיים בו אחד מאלה:

(1) עיסוקיו האחרים אינם מותרים בידו זמן מספיק למילוי תפקידו;

(2) הוא עובד הגוף המוסדי או נושא משרה בו, או שהוא עובד או נושא משרה במי שהגוף המוסדי שולט בו או שהגוף המוסדי מחזיק 20 אחוזים או יותר מסוג מסוים של אמצעי השליטה בו; לעניין זה, "נושא משרה" – למעט כהונה כדירקטור;

(3) קרובו מכהן כבעל תפקיד מרכזי בגוף המוסדי; לעניין זה, "בעל תפקיד מרכזי" – למעט דירקטור או חבר ועדת השקעות שאינן תלויות תשואה;

(4) הוא עובד או נושא משרה בגוף מוסדי אחר שאינו שולט בגוף המוסדי שהוא מתמנה לו כדירקטור או נשלט על ידו, אלא אם כן הממונה אישר כי כהונה או עבודה כאמור אינה מעוררת חשש לפגיעה בתחרות בשווקים הרלוונטיים; פסקה זו לא תחול על כל אחד מאלה:

(א) מי שמכהן כנושא משרה או עובד בחברת ביטוח אחרת, שאינה מורשה לעסוק בענפי ביטוח שחברת הביטוח שהוא מתמנה לה מורשה לעסוק בהם;

(ב) מי שמכהן כנושא משרה או עובד בחברה מנהלת, אם חברת הביטוח שהוא מתמנה לה אינה מורשה לעסוק בביטוח חיים.

(5) מי שמתקיים בו אחד מאלה:

(א) הוא בעל תפקיד בגוף פיננסי גדול או בינוני, והגוף המוסדי שאליו הוא מתמנה או שבו הוא מכהן, הוא גוף מוסדי גדול;

(ב) הוא בעל תפקיד בגוף פיננסי גדול, והגוף המוסדי שאליו הוא מתמנה או שבו הוא מכהן, הוא גוף מוסדי בינוני ;

(ג) הוא בעל תפקיד במספר גופים פיננסיים קטנים, שסך נכסיהם עולה על 2 מיליארד שקלים חדשים, והגוף המוסדי שאליו הוא מתמנה או שבו הוא מכהן, הוא גוף מוסדי גדול. פסקה זו לא תחול על בעל השליטה בגוף המוסדי או קרובו, המכהן בגוף פיננסי בשליטתו. לעניין פסקה זו :

"בעל תפקיד" – מי שהוא נושא משרה, חבר בוועדת השקעות, חבר בוועדת אשראי או עובד בגוף פיננסי או בתאגיד השולט בגוף פיננסי.

"גוף מוסדי בינוני" ו-"גוף פיננסי בינוני" – גוף מוסדי או גוף פיננסי, לפי העניין, שסך נכסיו עולה על 2 מיליארד שקלים חדשים ואינו עולה על 10 מיליארד שקלים חדשים.

"גוף מוסדי גדול" ו-"גוף פיננסי גדול" – גוף מוסדי או גוף פיננסי, לפי העניין, שסך נכסיו עולה על 10 מיליארד שקלים חדשים.

"גוף פיננסי קטן" – גוף פיננסי שסך נכסיו אינו עולה על 2 מיליארד שקלים חדשים.

"סך נכסים" של גוף פיננסי או גוף מוסדי – על פי הדוח הכספי השנתי האחרון, לרבות נכסים המנוהלים על ידו עבור אחרים ונכסים של גופים פיננסיים בשליטתו.

"עובד" – לרבות מי שמתקיימים בינו לבין הגוף קשרים מקצועיים דרך קבע, שאינם קשרים זניחים.

(6) הוא אינו עומד בכללים למניעת ניגודי עניינים של דירקטור שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 26(א)(22)(ב) ;

(7) הוא הורשע בפסק דין חלוט בעבירה מהעבירות המפורטות להלן, אלא אם כן חלפו שבע שנים מיום מתן פסק הדין שהורשע בו או שבית משפט קבע כי אין בהרשעה, בהתחשב במהותה, חומרתה ונסיבותיה, כדי למנוע כהונה כאמור ; ואלה העבירות :

(א) עבירה לפי סעיפים 104 עד 105 לחוק הפיקוח על הביטוח, לפי סעיפים 49 עד 52 לחוק קופות גמל, לפי סעיפים 38 עד 41 לחוק הייעוץ והשיווק הפנסיוני, לפי סעיפים 94 עד 95 לחוק שירותים פיננסיים מוסדרים, לפי סעיפים 49 ו-50 לחוק הבנקאות רישוי, לפי סעיף 15 לפקודת הבנקאות, 1941, לפי סעיפים 124 ו-126 לחוק השקעות משותפות בנאמנות ולפי סעיפים 39 ו-40 לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות וניהול תיקי השקעות ;

(ב) עבירה לפי סעיפים 290 עד 295, 392, 415, 418 עד 420 ו-422 עד 428 לחוק העונשין ולפי סעיפים 52ג, 52ד, 53(א) ו-54 לחוק ניירות ערך ;

(ג) עבירה לפי סעיפים 47 ו-48 לחוק ההגבלים העסקיים ;

(ד) עבירות של שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים שהורשע בהן בבית משפט מחוץ לישראל ;

(ה) עבירה לפי סעיפים 3 ו-4 לחוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000 ;

(ו) עבירה אחרת אשר בית משפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה ונסיבותיה אין הוא ראוי לשמש כדירקטור בחברה ציבורית או בגוף מוסדי או בגוף פיננסי.

(8) הוגש נגדו כתב אישום בעבירה כאמור בסעיף קטן (7) או שמתנהלת נגד מועמד לכהן כדירקטור חקירה פלילית בשל חשד לביצוע עבירה כאמור, אלא אם קבע הממונה, לאחר שנתן לו הזדמנות לטעון את טענותיו, כי הוא כשיר להמשיך לכהן או להתמנות, לפי העניין, כדירקטור בגוף המוסדי בהתחשב במהות העבירה המיוחסת לו, חומרתה ונסיבותיה ;

(9) נפתחה חקירה פלילית בשל חשד לביצוע עבירה כאמור בסעיף קטן (7) נגד אדם המכהן כדירקטור בגוף המוסדי, רשאי הממונה, לאחר שנתן לדירקטור הזדמנות לטעון את טענותיו,

לקבוע כי אינו כשיר לכהן כדירקטור בגוף מוסדי בהתחשב במהות העבירה המיוחסת לו, חומרתה ונסיבותיה.

15. כשירות למינוי וכהונה כדירקטור בלתי תלוי

לא ימונה ולא יכהן כדירקטור בלתי תלוי בגוף מוסדי, אלא מי שמתקיימים בו כל אלה:

- (1) מקום מושבו הקבוע בישראל;
 - (2) הוא אינו קרוב של בעל השליטה או קרוב של מחזיק מהותי באמצעי שליטה;
 - (3) הוא אינו בעל זיקה אישית לבעל השליטה או לקרובו;
 - (4) הוא, בן זוגו, צאצאו או מי שסמוך על שולחנו, אינו מחזיק במניות הגוף המוסדי שהוא מתמנה לו או מכהן בו, לרבות באמצעות חברה אם של הגוף המוסדי, בשיעור העולה על 0.5% מערכן הנקוב המונפק;
 - (5) אין לו, לקרובו, לשותפו, למעבידו, למי שהוא כפוף לו במישרין או בעקיפין או לתאגיד שהוא בעל שליטה בו, במועד המינוי או בשנתיים שקדמו למועד המינוי, זיקה לגוף המוסדי, לבעל השליטה בגוף המוסדי ולתאגידים בשליטתו, לקרוב של בעל השליטה בגוף המוסדי, למחזיק מהותי באמצעי שליטה בגוף המוסדי או לבעל תפקיד מרכזי בגוף המוסדי; לעניין זה לא יראו במדינה בעלת שליטה על אף האמור, ניתן למנות לדירקטור בלתי תלוי בגוף מוסדי אדם המכהן כדירקטור בלתי תלוי בגוף מוסדי אחר הנמצא בשליטתו של הגוף המוסדי או בשליטתו של בעל השליטה בו, ולא יראו בכך זיקה, ובלבד שלעניין סעיף 17 יראו את תקופת מינויו כאילו החלה עם מינויו לראשונה בגוף המוסדי האחר;
 - (6) תפקידו או עיסוקיו האחרים אינם יוצרים ניגוד עניינים בדרך של קבע בינו לבין הגוף המוסדי ואינם מקימים חשש כי הם עלולים ליצור ניגוד עניינים בדרך של קבע בינו לבין הגוף המוסדי ואין בהם כדי לפגוע ביכולתו לכהן כדירקטור בלתי תלוי;
 - (7) הוא אינו מכהן כדירקטור בחברה אחרת, אם אותה שעה מכהן דירקטור בגוף המוסדי כדירקטור חיצוני או כדירקטור בלתי תלוי בחברה האחרת.
- לעניין סעיף זה:
- "בעל זיקה אישית" – מי שיש לו קשר אישי, לרבות קשרי חברות קרובים, והכל על פי אמות מידה שתיקבע ועדת האיתור לפי הוראות סעיף 0(ד).
- "זיקה" – קיום יחסי עבודה, קיום קשרים עסקיים או מקצועיים שאינם קשרים זניחים, שליטה וכן כהונה כבעל תפקיד מרכזי.
- "מחזיק מהותי באמצעי שליטה" – מי שמחזיק באמצעי שליטה בגוף המוסדי בשיעור הטעון קבלת היתר להחזקת אמצעי שליטה לפי הוראות סעיף 32 לחוק הפיקוח על הביטוח או סעיף 9 לחוק קופות גמל.

סימן ד' - מינוי דירקטור בלתי תלוי, תקופת כהונה וסיום כהונה

16. הליך מינוי דירקטור בלתי תלוי

- (א) בגוף מוסדי שאינו גוף מוסדי בלא שולט ושאינו חברה ממשלתית
- האסיפה הכללית של גוף מוסדי, שאינו גוף מוסדי בלא שולט ושאינו חברה ממשלתית, תמנה דירקטור בלתי תלוי, שאינו דירקטור חיצוני לפי חוק החברות, בהתאם להוראות אלה:
- (1) טרם מינויו של דירקטור בלתי תלוי, תובא לפני האסיפה הכללית חוות הדעת של ועדת האיתור לפי סעיף 52(ג) באשר להתאמתו של כל אחד מהמועמדים לכהונה שהוצעו על-ידי ועדת האיתור, לרבות התייחסות לעמידתו בהוראות פרק זה, בכללים שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 26(א)(19) ובאמות המידה שקבעה ועדת האיתור לפי סעיף 52(ד);

(2) האסיפה הכללית רשאית להחליט על מינוי מועמד שלא הוצע על ידי ועדת האיתור, ובלבד שבהצעת ההחלטה צוינו הנימוקים למינוי והסיבות להעדפתו של מועמד כאמור על פני המועמדים שהציעה ועדת האיתור, וכן עמידתו בהוראות פרק זה, בכללים שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 26(א)(19) ובאמות המידה שקבעה ועדת האיתור לפי סעיף 52(ד). החלטת האסיפה הכללית והצעת ההחלטה יצורפו להודעה על מינוי נושא משרה שתועבר לממונה בהתאם להוראות סעיף 2 בפרק 4 לחלק 1 בשער 5 לחוזר המאוחד.

(ב) בגוף מוסדי שהוא חברה ממשלתית
דירקטוריון גוף מוסדי שהוא חברה ממשלתית יבחן את כישורי המועמדים לכהונה כדירקטור בלתי תלוי ואת התאמתם לתפקיד, טרם מינויו של דירקטור בלתי תלוי.

17. תקופת הכהונה של דירקטור בלתי תלוי

(א) תקופת כהונתו של דירקטור בלתי תלוי, שאינו דירקטור חיצוני לפי חוק החברות, תהא שלוש שנים, והוא ימונה לשתי תקופות רצופות נוספות של שלוש שנים כל אחת בלבד; לעניין זה, לא יראו בהפסקת כהונה שאינה עולה על שנתיים כמפסיקה את רצף הכהונה.
(ב) על אף האמור בסעיף קטן (א), בעת הארכת מינויו של דירקטור בלתי תלוי שאינו דירקטור חיצוני לפי חוק החברות לכהונה נוספת, האסיפה הכללית של גוף מוסדי כאמור, רשאית להחליט על הפסקת כהונתו, ובלבד שבהצעת ההחלטה שהובאה בפני האסיפה הכללית פורטו הנימוקים, ובכלל זה הנימוקים המקצועיים, להפסקת הכהונה. החלטה כאמור תצורף להודעה על סיום כהונה שתימסר לממונה לפי סעיף 4 בפרק 4 לחלק 1 בשער 5 לחוזר המאוחד.

18. הפסקת כהונת דירקטור בלתי תלוי

כהונתו של דירקטור בלתי תלוי לא תופסק, אלא בהתאם להוראות אלה:

(1) נודע לדירקטוריון כי קיים חשש שבדירקטור בלתי תלוי התקיים אחד או יותר מאלה, ידון הדירקטוריון בהפסקת כהונתו בישיבה שתכנס לראשונה לאחר שנודע לו על כך:

(א) הדירקטור חדל לקיים תנאי מן התנאים הדרושים לפי הוראות פרק זה למינויו כדירקטור בלתי תלוי;

(ב) הדירקטור הפר את חובת האמונים לגוף המוסדי;

(ג) הדירקטור הפר את חובותיו לפי סעיף 3 לחוק קופות גמל, ככל שהן חלות על הגוף המוסדי בו הוא מכהן;

(ד) הדירקטור נהג בדרך העלולה לפגוע בניהול התקין של הגוף המוסדי או הפר הפרה מהותית של הוראות הדין החלות עליו.

(2) מצא הדירקטוריון, לאחר שנתן לדירקטור הזדמנות להשמיע את טענותיו, כי התקיימה אחת או יותר מהחלופות המנויות בפסקה (1), יביא את החלטתו ונימוקיה לאישור הממונה, בטרם תובא לאישור האסיפה הכללית.

סימן ה' - הוראות לעניין כהונת דירקטור

19. דרישות מדירקטור בגוף מוסדי

מבלי לגרוע מהוראות כל דין, בהתוויית מדיניות הגוף המוסדי, בפקוח על יישום המדיניות על ידי ההנהלה ובמילוי שאר תפקידיו לפי הוראות אלה, דירקטור בגוף מוסדי:

(1) יבין את תפקידו, לרבות תפקידו הפיקוחי בהבנת פרופיל הסיכונים של הגוף המוסדי ושל כספי לקוחותיו, וימלאו תוך הפעלת שיקול דעת עצמאי בענייני הגוף המוסדי ולקוחותיו;

(2) יכיר את הסביבה הרגולטורית של תפקידו, ובכלל זה הוראות הממשל התאגידי החלות על הגוף המוסדי;

- (3) יעמוד על קבלת הסברים מקיפים וישירים מבעלי התפקידים הרלוונטיים בגוף המוסדי, במסגרת ישיבות הדירקטוריון וועדותיו, אשר יאפשרו לו להעריך כראוי את מצבו של הגוף המוסדי וביצועיו, לרבות בכל הנוגע לזכויות לקוחותיו ;
- (4) יקדיש זמן ראוי למילוי תפקידו כדירקטור.
- לעניין סעיף זה, "לקוחות" – מבוטחים, חוסכים ועמיתים.

20. נוכחות בישיבות והפסקת כהונת דירקטור בשל היעדרות מישיבות

- (א) דירקטור ישתתף בשני שלישים לפחות מישיבות הדירקטוריון במשך שנה קלנדרית, ולא יעדר מיותר מארבע ישיבות דירקטוריון רצופות.
- (ב) דירקטור שמקום מושבו הקבוע מחוץ לישראל יהיה נוכח לפחות בישיבת דירקטוריון אחת בשנה קלנדרית שהתקיימה בדרך של התכנסות בפועל.
- (ג) לא פעל דירקטור לפי הוראות סעיפים קטנים (א) ו-(ב), תופסק כהונתו של הדירקטור לא יאוחר ממועד ישיבת הדירקטוריון הראשונה לאחר שלא פעל כאמור ; על אף האמור, הממונה רשאי לאשר את המשך כהונתו של דירקטור שלא נעדר מישיבות הדירקטוריון במשך למעלה משישה חודשים רצופים, בשל התקיימותן של נסיבות מיוחדות.

21. איסור מעורבות בניהול השוטף ואיסור פניה לעובדים

- (א) דירקטור לא יהיה בעל תפקיד ביצועי בגוף המוסדי, אף אם במסגרת תפקיד כאמור אינו מוגדר באופן רשמי כעובד הגוף המוסדי או כנושא משרה בו, ימנע מהשתתפות בניהול השוטף של הגוף המוסדי ולא יהיה נוכח בדיוני ההנהלה ; לעניין זה, "נושא משרה" – למעט כהונה כדירקטור.
- (ב) דירקטור לא יספק לגוף מוסדי שירותים הנוגעים לניהולו השוטף, ובכלל זה שירותי ייעוץ.
- (ג) דירקטור לא ייתן הוראות לבעל תפקיד הכפוף למנהל הכללי של הגוף המוסדי ; לעניין זה, "בעל תפקיד" - למעט המבקר הפנימי של הגוף המוסדי.
- (ד) דירקטור לא יפנה לבעל תפקיד בגוף המוסדי בנושא הקשור לעסקי הגוף המוסדי שלא במסגרת ישיבות הדירקטוריון וועדותיו, למעט :
- (1) פניה למנהל הכללי של הגוף המוסדי ביוזמה עסקית שלדירקטור אין בה עניין אישי, ובלבד שתועדה בכתב ;
- (2) פנייה של יושב ראש הדירקטוריון או יושב ראש ועדה בקשר למידע הנדרש להכנת הנושא לדירקטוריון או לוועדה לקראת ישיבה וכן בנושאים אחרים הקשורים לתפקידו כיושב ראש הדירקטוריון או יושב ראש ועדה, לפי העניין ;
- (3) פנייה לקבלת מידע והסברים מקצועיים ;
- (4) פנייה ליועץ המשפטי של הגוף המוסדי בעניינים משפטיים.
- (ה) דירקטור לא יפנה לבעל תפקיד בגוף המוסדי בעניינים עסקיים של מבוטחים, חוסכים או של לקוחות מסוימים או בעניין השקעות מסוימות של הגוף המוסדי, שלא במסגרת ישיבות הדירקטוריון וועדותיו, למעט פניה לגורם המתאים בדרכים המקובלות לשם בירור ענייניו, ענייני קרובו או ענייני תאגיד שבשליטתם, כמבוטח, כחוסך או כלקוח של הגוף המוסדי.
- (ו) דירקטור לא יהיה מורשה לחתום בשם הגוף המוסדי בעניינים שהם במהלך העסקים הרגיל, למעט בנסיבות בהן חתימתו מתחייבת מהוראות הדין. על אף האמור, היה הדירקטוריון סבור כי יש להעניק זכות חתימה לדירקטור מסוים, יקבע הדירקטוריון את העניינים והסף הכספי בהם תהיה לאותו דירקטור זכות חתימה בנוסף לנושא משרה בגוף המוסדי שיהיה בעל זכות חתימה שניה.

22. זכות דירקטור לקבל מידע וסיוע מקצועי

- (א) דירקטור המבקש להשתמש בזכותו לקבלת מידע לפי סעיף 265 לחוק החברות, יפנה בכתב בבקשה לקבלת מידע אשר תובא לדיון בדירקטוריון.

(ב) דירקטור המבקש להשתמש בזכותו להעסיק יועצים לשם קבלת ייעוץ מקצועי לפי סעיף 266 לחוק החברות, יפנה תחילה לדירקטוריון בבקשה מנומקת לאישור כיסוי ההוצאות; לא אישר הדירקטוריון את בקשתו, יעביר את הפנייה לממונה לפני שיפנה לבית המשפט בבקשה לאישור העסקת המומחה.

23. הימנעות בעלי עניין אישי

(א) דירקטור שיש לו, במישרין או בעקיפין, עניין אישי בעסקה קיימת או מוצעת של הגוף המוסדי או של כספי לקוחותיו, המובאת לדיון בדירקטוריון, או בהחלטה העומדת להתקבל בדירקטוריון, יצהיר על עניינו האישי כאמור בלא דיחוי, ולא יאוחר משיבת הדירקטוריון שבה נדון נושא כאמור לראשונה.

(ב) דירקטור בעל עניין אישי כאמור בסעיף קטן (א), לא יעשה שימוש במידע שנודע לו בתוקף תפקידו כדירקטור, ביחס לאותו עניין, לא יקבל מהגוף המוסדי מידע ביחס לאותו עניין, לא יהיה נוכח בדיון הנוגע לאותו עניין וכן לא יצביע בהחלטה בעניין זה.

24. איסור מתן טובת הנאה לדירקטור בלתי תלוי

מבלי לגרוע מהוראות הממונה לעניין מדיניות תגמול², דירקטור בלתי תלוי, צאצאו או קרובו הסמוך על שולחנו, לא יקבל במישרין או בעקיפין, כל תגמול, שכר או טובת הנאה אחרת, מהגוף המוסדי, מהשולט בגוף המוסדי או ממחזיק מהותי בגוף מוסדי בלא שולט, למעט תגמול כדירקטור וכחבר ועדת דירקטוריון. לעניין סעיף זה לא יראו כתמורה מתן פטור, התחייבות לשיפוי, שיפוי או ביטוח לפי הוראות סימן ג' לפרק השלישי בחוק החברות.

25. הכשרת דירקטור

דירקטור המתמנה לראשונה בגוף מוסדי, ישתתף בסמוך למועד מינויו בתכנית השתלמות מקצועית במתכונת שתאושר על ידי הדירקטוריון וכן ישתתף בהדרכות ובהכשרות מקצועיות מתמשכות, בהתאם לתכנית ההכשרה שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 28.

סימן ו' – נושאים לדיון ונהלי עבודה

26. נושאים לדיון

(א) דירקטוריון גוף מוסדי ידון ויחליט בנושאים שלפי חוק החברות עליו לדון ולהחליט בהם וכן בנושאים המנויים להלן. במסגרת דיוני הדירקטוריון וקבלת ההחלטות, הדירקטוריון יביא בחשבון בין שיקוליו גם את טובת לקוחותיו של הגוף המוסדי, יבחן את ההשלכות הצפויות של ההחלטה על לקוחות הגוף המוסדי וכן יתייחס אליהן בהחלטתו:

אסטרטגיה כללית ומדיניות

- (1) קביעת האסטרטגיה הכללית של הגוף המוסדי, יעדי הגוף המוסדי בטווח הארוך ואישור תכנית העבודה השנתית;
- (2) קביעת מדיניות לטיפול הוגן בלקוחות, לרבות קביעת אמצעים ראויים, ובכלל זה מנגנוני דיווח ובקרה, על מנת להבטיח שהגוף המוסדי פועל בהוגנות כלפי לקוחותיו ואינו פועל באופן שיטתי למניעת מיצוי זכויותיהם; נודע לדירקטוריון כי הגוף המוסדי אינו נוהג כאמור, ידון בכך בישיבת הדירקטוריון הקרובה ויפעל להפסקת ההתנהגות האמורה ולתיקון הליקויים;
- (3) קביעת מדיניות ליישוב סכסוכים בין הגוף המוסדי ללקוחותיו;

² חוזר גופים מוסדיים 2014-9-2 "מדיניות תגמול בגופים מוסדיים" (10.4.2014) וחוזר גופים מוסדיים 2015-9-31 "מדיניות תגמול בגופים מוסדיים - תיקון" (07.10.2015) או כל חוזר אחר שיבוא במקום.

- (4) הגדרת מדיניות החשיפה של הגוף המוסדי ושל המבוטחים לסיכונים שונים, קביעת תקרות חשיפה לסיכונים, ככל שניתן לקבוע אותן, קביעת רמת החשיפה הכוללת לסיכונים בהתחשב במתאם בין הסיכונים השונים, אישור כלים ובקורות למדידת הסיכונים ולניהולם ודרכי התמודדות עם הסיכונים ועם התממשותם ;
- (5) קביעת מדיניות ביטוח המשנה של הגוף המוסדי, לרבות קביעת מסגרת החשיפה המרבית למבטח משנה בודד ולקבוצת מבטחי משנה בעלי זיקה כלכלית ;
- (6) קביעת מדיניות ההשקעות הכוללת של הגוף המוסדי ; וביחס להתחייבויות שאינן התחייבויות תלויות תשואה – גם קביעת נהלים לניהול ההשקעות ומדרג סמכויות בגוף המוסדי לעניין ניהול ההשקעות וכן אישור עסקאות מסוימות מראש, בהיקף כספי מעל סכום שיקבע ; לעניין זה, "ניהול השקעות" – לרבות העמדת אשראי לרשות לווים ;
- (7) קביעת מדיניות, ובכלל זה כללים, בקורות ואישור הנחיות עיקריות, באשר לתהליך חישוב יחס כושר פירעון וכן תוצאות יחס כושר פירעון והשלכותיהן על הגוף המוסדי ופעילותו העסקית ;
- (8) קביעת מדיניות ניהול ההון של חברת הביטוח, שתתייחס לכל הפחות לאלה :
 (א) תחזית יחס כושר הפירעון, בהתבסס על התוכנית האסטרטגית של החברה ;
 (ב) יעד ההון של החברה, בשים לב, בין היתר, לתוצאות מבחני רגישות על תחזית יחס כושר פירעון ;
 (ג) מדיניות חלוקת רווחים בהתייחס לרמות עודפי ההון ביחס ליעד ההון ;
 (ד) הרכב ההון של החברה ;
 (ה) פעולות אפשריות לשיפור יחס כושר הפירעון במצבים שונים ;
 (ו) משאבים נדרשים ליישום המדיניות.
- (9) קביעת כללים באשר לגילוי לציבור ודיווח לממונה על יחס כושר הפירעון ומדיניות ניהול ההון ;
- (10) אישור תחומי פעילות חדשים בגוף המוסדי, לרבות תחומי השקעה חדשים, וקביעת האמצעים לניהולם ;
- (11) קביעת מדיניות אבטחת המידע בגוף המוסדי ומדיניות פיתוח ותחזוקת מערכות המידע של הגוף המוסדי, השתלבותן ותמיכתן בפעילויות העיקריות של הגוף המוסדי ;
- (12) אישור התקציב הכולל של הגוף המוסדי ומעקב, אחת לרבעון לפחות, אחר הביצוע בפועל של תכנית התקציב ;
- פיקוח ובקרה
- (13) מצבו העסקי של הגוף המוסדי ;
- (14) קביעת אירועים חריגים בעלי השפעה מהותית שיש לדון בהם באופן מידי או בהקדם, לפי הנסיבות, לרבות עבירות לכאורה על כל דין ואירועים שעשויה להיות להם השפעה מהותית על נכסי הגוף המוסדי ;
- (15) דוחות ביקורת מטעם הממונה וכן החלטות עקרוניות מטעמו בתלונות שהוגשו לגוף המוסדי לפי סעיפים 60 עד 62 לחוק הפיקוח על הביטוח וסעיף 39(ג) לחוק קופות גמל, לאחר שהעתק מהן הועבר למבקר הפנימי של הגוף המוסדי ; תשובת הגוף המוסדי, ככל שנדרשה, ונקיטת הפעולות המתחייבות ;
- (16) דוחות והודעות המוגשים לדירקטוריון לפי הוראות כל דין, לרבות לפי סעיף 27 ונקיטת הפעולות המתחייבות מהם ;
- (17) דרכים להבטחת קיום ההוראות והכללים המקצועיים החלים על הגוף המוסדי, על נושאי משרה בו ועל עובדיו, ומינוי אחראי להבטחת קיום ההוראות הדין ;

דירקטוריון, נושאי משרה, כוח אדם ותגמול

(18) בגוף מוסדי שאינו חברה ממשלתית, קביעת מדיניות לגבי משך הכהונה המרבי של יושב הראש לפי סעיף 5(ב);

(19) בגוף מוסדי שאינו חברה ממשלתית, קביעת הרכבו הרצוי של הדירקטוריון, לרבות המספר הרצוי של חברי הדירקטוריון, בשים לב, בין היתר, להוראות סעיפים 3, 4 ו-7, וקביעת כללים להבטחת ידע וניסיון מתאימים של דירקטור; בקביעת ההרכב הרצוי ישקול הדירקטוריון את הצורך בדירקטור בעל מומחיות בטכנולוגיות מידע או סייבר בדירקטוריון הגוף המוסדי;

(20) בגוף מוסדי שאינו חברה ביטוח ממשלתית, קביעת מדיניות התגמול של נושאי משרה בגוף המוסדי, תוך הבטחה כי מנגנון התגמול מקדם את יעדי הגוף המוסדי ומעודד התחשבות בסיכונים הנלווים לפעילות בגוף המוסדי;

(21) אישור נוהל הגוף המוסדי באשר לניוד בעלי תפקידים מסוימים בו ובאשר לחופשה רציפה של בעלי תפקידים מסוימים בגוף המוסדי;

(22) קביעת כללים והוראות מחייבים לפעילות נושאי משרה בגוף המוסדי ולעובדים בו, בשים לב לאופי עסקיו ואופי פעילותו של הגוף המוסדי, אשר נועדו לקדם לפחות את אלה:

(א) קיום הוראות הדינים והכללים המקצועיים החלים על הגוף המוסדי, על נושאי משרה בו ועל עובדיו;

(ב) מניעת ניגודי עניינים בין ענייני הגוף המוסדי ועניינים אישיים של נושאי משרה בו או עובדיו ואיסור על ניצול הזדמנויות הגוף המוסדי, נכסיו ומעמדו על ידם;

(ג) שמירה על זכויותיהם של המבוטחים בביטוח תלוי תשואה ומניעת העדפת אינטרסים אחרים זולת האינטרסים של המבוטחים בניהול נכסים המוחזקים כנגד התחייבויות תלויות תשואה;

(ד) שמירה על סודיות מידע המצוי בידי נושאי משרה בגוף המוסדי ועובדיו, תוך שימת דגש על המידע הנוגע ללקוחות;

(ה) שמירה והגנה על נכסי הגוף המוסדי והבטחת השימוש בהם לצרכים שלשמן הם מוחזקים;

אחר

(23) כל נושא שהממונה דרש להעמיד על סדר היום, בין אם דרש זאת מכלל הגופים המוסדיים ובין אם דרש זאת מהגוף המוסדי לבדו;

(24) כל נושא אחר בעל חשיבות מהותית לפעילות הגוף המוסדי או לפיקוח ולבקרה עליו.

בדיוני הדירקטוריון ובהחלטותיו בנושאים המפורטים לעיל, יתייחס הדירקטוריון בנפרד להתחייבויות תלויות תשואה, לקופות גמל ולקרנות פנסיה וליתר ההתחייבויות של הגוף המוסדי. בסעיף זה, "השלכות" – לרבות השלכות כספיות, השלכות על זכויות, על טיב השירות ללקוחות או על המידע הנמסר להם.

(ב) הדירקטוריון יאשר את האמצעים ליישום החלטותיו כאמור בסעיף קטן (א), יקבע את הפרוצדורות להערכת ישומן ויעקוב באופן שוטף אחר היישום שלהן.

(ג) הדירקטוריון ידון בנושאים המנויים בפסקאות סעיף קטן (א) בתדירות המפורטת להלן:

(1) בפסקאות (1) עד (9), (12) עד (13), ו-(20) – אחת לשנה לפחות;

(2) בפסקה (10) – לפני הכניסה לתחומי הפעילות החדשים;

(3) בפסקאות (15), (16) ו-(23) – סמוך לאחר קבלת הדוחות, ההחלטות, ההודעות או הדרישה, לפי העניין;

(4) בשאר הפסקאות – אחת לשנתיים לפחות.

27. קבלת דוחות חודשיים

דירקטוריון גוף מוסדי יקבל מהנהלת הגוף המוסדי דוח חודשי, המתאר את מצבו העסקי של הגוף המוסדי, בהתאם למתכונת שיקבע והמתאימה לדעתו של הדירקטוריון להיקף פעילותו של הגוף המוסדי, למגוון הפעילויות בהן הוא עוסק ולמורכבותו, והמאפשר לו למלא בצורה נאותה את חובותיו, וזאת תוך 30 ימים מתום החודש המדווח.

28. נהלי עבודה

(א) נהלי עבודה לפעילות שוטפת

דירקטוריון גוף מוסדי יקבע נהלי עבודה ברורים לפעילותו השוטפת ולפעילות ועדותיו. נהלי הדירקטוריון יתייחסו בין היתר לנושאים אלה:

- (1) תדירות ישיבותיו לשנה הקרובה;
- (2) תחומי אחריותו של הדירקטוריון ותפקידיו, לרבות תחומי האחריות והתפקידים הנדרשים לפי הוראות הדין;
- (3) מבנה הדירקטוריון וועדותיו ותהליכי עבודתם;
- (4) הקצאת זמן מספקת לדיון בנושאים מהותיים לפעילות הגוף המוסדי;
- (5) מועדי ישיבות רגילות ואופן כינוס ישיבות מיוחדות;
- (6) מהות ותכיפות דוחות, ובכללם אלו הנדרשים על פי דין, שיקבל ממנהלו הכללי של הגוף המוסדי ומבעלי תפקידים אחרים;
- (7) קביעת דרכי המעקב אחר ביצוע החלטות הדירקטוריון וועדותיו;
- (8) קביעת דרכי הדיווח של ועדות הדירקטוריון לדירקטוריון;
- (9) קביעת קווים מנחים למקרים בהם יש לדירקטור ניהול עניינים אישי, תוך פירוט דוגמאות (כגון סוג הקרבה, הזיקה לעסקה ומהותה), וכן קביעת נהלי התנהגות בכל אחד מהמקרים;
- (10) קביעת תכנית השתלמות לדירקטור המתמנה לראשונה בגוף המוסדי וכן תכנית הכשרה מקצועית מתמשכת לדירקטורים (להלן – "תכניות ההכשרה") בהתאם להוראות שלהלן:
 - (א) תכניות ההכשרה יכללו נושאים מקצועיים בתחומי עיסוקו של הגוף המוסדי ונושאים הקשורים לתפקידי הדירקטוריון וממשל תאגידי, לרבות הוראות הדין הרלוונטיות;
 - (ב) תכניות ההכשרה יותאמו להתפתחות הצפויה של הגוף המוסדי, למדיניות ולאסטרטגיה שלו, למורכבותו ולצרכי לקוחותיו;
 - (ג) תכניות ההכשרה יתחשבו בצרכים המקצועיים של כלל הדירקטורים ובצרכים הפרטניים של כל אחד מהדירקטורים;
 - (ד) הדירקטוריון יעדכן את תכניות ההכשרה מעת לעת בהתאם לצרכים המשתנים.

(ב) נהלי עבודה להתקשרות עם יועצים חיצוניים

- (1) הדירקטוריון יבחן את הצורך לקביעת נהלים להתקשרויות עם יועצים חיצוניים לצורך סיוע מקצועי לדירקטוריון וועדותיו, בשים לב למספר ההתקשרויות הצפוי ולהיקפן הכספי.
- (2) נהלי התקשרות עם יועצים חיצוניים כאמור בפסקה (1), יתייחסו לכל הפחות לנושאים הבאים:
 - (א) אישור העסקת יועץ (כגון דיון בצורך בייעוץ והגדרת מטרת הייעוץ ותכולת העבודה);
 - (ב) בחירת היועץ (כגון בחינת חלופות, מקצועיות, העדר ניגודי עניינים);
 - (ג) ההתקשרות עם היועץ ואופן העבודה מולו (כגון תקציב, שכר טרחה, משך ההתקשרות, אחריות מקצועית וסודיות);
 - (ד) במקרים בהם מדובר בייעוץ ארוך טווח או בייעוץ חוזר, יש לבחון אחת לתקופה את הצורך בחידוש ההתקשרות או בהחלפת היועץ.

(3) לא קבע הדירקטוריון נהלים מראש, יקיים דיון בנוגע לכל התקשרות ספציפית וייתחס לנושאים המנויים בפסקה (2).

סימן ז' – ישיבות הדירקטוריון

29. תדירות ישיבות

דירקטוריון גוף מוסדי יקיים לפחות 12 ישיבות במהלך שנה קלנדרית; על אף האמור:

- (א) מספר ישיבות דירקטוריון גוף מוסדי בעל היקף פעילות בינוני לא יפחת מ-8 ישיבות במהלך שנה קלנדרית;
- (ב) מספר ישיבות דירקטוריון גוף מוסדי בעל היקף פעילות נמוך לא יפחת מ-4 ישיבות במהלך שנה קלנדרית.
- בסעיף זה –

"גוף מוסדי בעל היקף פעילות בינוני" – גוף מוסדי שמתקיים בו אחד מאלה:

(1) הוא חברת ביטוח שהיקף נכסי המאזן שלה עולה על 2 מיליארד שקלים חדשים ואינו עולה על 5 מיליארד שקלים חדשים;

(2) הוא חברה מנהלת שהיקף נכסי קופות הגמל וקרנות הפנסיה שבניהולה עולה על 5 מיליארד שקלים חדשים;

"גוף מוסדי בעל היקף פעילות נמוך" – גוף מוסדי שמתקיים בו אחד מאלה:

(1) הוא חברת ביטוח שהיקף נכסי המאזן שלה נמוך מ-2 מיליארד שקלים חדשים;

(2) הוא חברה מנהלת שהיקף נכסי קופות הגמל וקרנות הפנסיה שבניהולה נמוך מ-5 מיליארד שקלים חדשים;

(3) חברה מנהלת של קופת גמל מרכזית לקצבה.

30. הודעה על ישיבת דירקטוריון

(א) הודעה על ישיבת דירקטוריון תימסר לכל חברי הדירקטוריון זמן סביר לפני מועד קיומה, אך לא פחות מ-72 שעות לפני אותו מועד; על אף האמור, במקרים חריגים רשאי יושב ראש הדירקטוריון לכנס ישיבה בהתראה קצרה מהאמור, ובלבד שקיבל לכך את הסכמת רוב הדירקטורים, ובגוף מוסדי שאינו חברה ממשלתית גם רוב הדירקטורים הבלתי תלויים; סיבת ההתראה הקצרה תצוין בהודעה על הישיבה ובפרוטוקול הישיבה.

(ב) על אף האמור בסעיף קטן (א), הודעה על ישיבת דירקטוריון הנוגעת לאישור דוחות כספיים, בצירוף חומר הרקע כאמור בסעיף קטן (ד), תימסר לכל חברי הדירקטוריון 96 שעות לפחות לפני מועד קיומה.

(ג) בהודעה יצוינו מועד הישיבה (תאריך ושעה) והמקום שבו תתכנס.

(ד) להודעה יצורף סדר היום של הישיבה הכולל, בין היתר, כל נושא שקבע יושב ראש הדירקטוריון, נושא שנקבע לפי הוראות סעיף 98 לחוק החברות או נושא שדירקטור או המנהל הכללי של הגוף המוסדי ביקש מיושב ראש הדירקטוריון לכלול בסדר היום.

(ה) להודעה יצורף חומר רקע כתוב לגבי הנושאים שידונו בישיבה, אשר יאפשר התייחסות משמעותית לנושאים אלה ויכלול, בין היתר וככל שהדבר רלוונטי, התייחסות למשמעויות ולהשלכות האפשריות של הנושאים שידונו על הגוף המוסדי, לרבות בהיבט הכספי. חומר רקע זה יישמר במשרדי הגוף המוסדי ביחד עם פרוטוקול הישיבה בה נדונו הנושאים אליהם מתייחס חומר הרקע.

(ו) יושב ראש הדירקטוריון יזמין את המבקר הפנימי, ממנה ציות ואכיפה פנימית, מנהל סיכונים ואקטואר ממנה, כולם או חלקם לפי העניין, להשתתף בישיבות הדירקטוריון הבאות:

(1) ישיבה בה נדון עניין בתחומם;

(2) ישיבה בה מתקיים דיון בדוח השנתי המפורט של רואה החשבון המבקר;

(3) ישיבה בה מתקיים דיון בדוח ביקורת של רשות פיקוח.

31. מניין חוקי בישיבות

- (א) המניין החוקי בישיבת דירקטוריון הוא רוב חברי הדירקטוריון וכן רוב הדירקטורים הבלתי תלויים.
(ב) בגוף מוסדי שהוא חברה ממשלתית, אפשר שמספר הדירקטורים הבלתי תלויים יפחת מהאמור בסעיף קטן (א), ובלבד שישתתף בישיבה לפחות דירקטור בלתי תלוי אחד.

32. נוכחותם של גורמים שאינם דירקטורים

- (א) בגוף מוסדי שאינו חברה ממשלתית, לא ישתתף בישיבות הדירקטוריון מי שאינו דירקטור, למעט אלה: מנהלו הכללי של הגוף המוסדי, רואה-חשבון מבקר, המבקר הפנימי, אקטואר ראשי, אקטואר ממונה, מנהל סיכונים, ממונה ציות ואכיפה, מנהל הכספים, יועץ משפטי, מזכיר הגוף המוסדי, מי שאחראי לתיעוד הישיבות וכן מי שנדרש לצורך הצגה או דיון בנושא מסוים.
(ב) בגוף מוסדי שהוא חברה ממשלתית רשאי להשתתף בישיבות הדירקטוריון גם נציג רשות החברות הממשלתיות לפי סעיף 27 לחוק החברות הממשלתיות.

33. ישיבות דירקטוריון ללא נוכחות הנהלה

אחת לשנה, לכל הפחות, יקיים הדירקטוריון דיון ללא נוכחות חברי הנהלת הגוף המוסדי שעניינם נדון על-ידי הדירקטוריון. במסגרת הדיון ידונו הנושאים הבאים: הערכת ביצועי המנהל הכללי, שכר ותגמולים לדרג הבכיר, אפקטיביות הבקורות בגוף המוסדי ונושאים נוספים שלהערכת הדירקטוריון דורשים דיון ללא נוכחות חברי הנהלת הגוף המוסדי, כולם או חלקם.

34. ישיבות משותפות לגוף המוסדי ולתאגידים אחרים

לא יתקיימו ישיבות דירקטוריון משותפות לגוף מוסדי ולתאגידים אחרים, למעט ישיבות המשותפות לחברי הדירקטוריון של הגוף המוסדי וחברי דירקטוריון חברה אם של גוף מוסדי או גוף מוסדי בשליטתה או בשליטתו של הגוף המוסדי, לשם הצגה בלבד של נושאים שיפורסמו על-ידי הממונה. אין בכך כדי לגרוע מאפשרות קיומן של הדרכות מקצועיות המשותפות לחברי הדירקטוריון של הגוף המוסדי וחברות קשורות כאמור.

35. פרוטוקול

- (א) יושב ראש הדירקטוריון יהיה אחראי לרישום פרוטוקול הדיונים בישיבה.
(ב) בפרוטוקול יפורטו שמותיהם המלאים של הנוכחים ותפקידם, יצוין אם קיים קוורום חוקי לפתיחת הישיבה וכן את שלב כניסתו ויציאתו של כל אחד מהמשתתפים במהלך הישיבה.
(ג) ככל שפרוטוקול נרשם בשפה זרה, הפרוטוקול יתורגם לעברית.
(ד) הפרוטוקול ישקף את מהלך הדברים שנדונו בישיבה ויפורטו בו עיקרי הדברים בשם אומנם, כפי שבאו לידי ביטוי בישיבה, וכן נוסחן של ההחלטות שהתקבלו בישיבה; בהחלטות שלא התקבלו פה אחד, יצוין הרוב בו התקבלו, לרבות ציון שמותיהם של התומכים, המתנגדים והנמנעים.
(ה) בסמוך לאחר ישיבת הדירקטוריון ולא יאוחר מ-20 ימים, יופץ הפרוטוקול לכל המשתתפים בישיבה, אשר יתבקשו להעביר את הסתייגויותיהם, ככל שישנן, תוך זמן סביר ממועד קבלתו.
(ו) פרוטוקול ישיבת דירקטוריון יאושר על ידי הדירקטוריון, לכל המאוחר במועד ישיבת הדירקטוריון הבאה.
(ז) הפרוטוקול המאושר, תרגומו לעברית ככל שנדרש, יחד עם חומר הרקע לישיבה, יישמרו אצל הגוף המוסדי באמצעים דיגיטליים.

36. קיום ישיבות באמצעות שימוש באמצעי תקשורת

- (א) דירקטוריון גוף מוסדי רשאי לקיים ישיבות באמצעות שימוש בכל אמצעי תקשורת ובלבד שמתקיימים כל אלה:

- (1) לפחות אחת לרבעון מתקיימת התכנסות בפועל;
- (2) כל המשתתפים בישיבה יכולים לשמוע זה את זה בזמן.
- (ב) הגוף המוסדי יגדיר נהלים לביצוע ישיבות באמצעות אמצעי תקשורת, לרבות אופן ייזום הישיבה, אופן הגשת חומר רקע ואופן תיעוד הישיבה.
- (ג) החלטות הנוגעות לאישור עסקאות חריגות, שאינן במהלך עסקים רגיל והטעונות אישור לפי סעיף 270 לחוק החברות לא יתקבלו ללא התכנסות בפועל; על אף האמור, בנסיבות חריגות בהן נבצר מהדירקטוריון להתכנס בפועל, רשאי הדירקטוריון לקיים ישיבה בנושאים כאמור באמצעות אמצעי תקשורת, ובלבד שבפרוטוקול הישיבה יפורטו הנסיבות החריגות;
- בסעיף זה, "התכנסות בפועל" – התכנסות שבה לפחות רוב המניין החוקי של הדירקטוריון נוכחים שלא באמצעות שימוש באמצעי תקשורת.

37. קבלת החלטות ללא התכנסות

- (א) דירקטוריון גוף מוסדי שעל פי תקנון הגוף המוסדי רשאי לקבל החלטות ללא התכנסות, יקבע את אופן קבלת הסכמתם של כל הדירקטורים הזכאים להשתתף בדיון ולהצביע בעניין שהובא להחלטה לגבי קבלתה של החלטה ללא התכנסות, אופן תיעוד הסכמתם ואופן תיעוד ההחלטות שהתקבלו.
- (ב) החלטות הנוגעות לאישור עסקאות חריגות, שאינן במהלך עסקים רגיל והטעונות אישור לפי סעיף 270 לחוק החברות, והחלטות בנושאים שהממונה קבע כי על הדירקטוריון לדון בהם באמצעות התכנסות, לא יתקבלו ללא התכנסות.
- (ג) על אף האמור בסעיף קטן (ב), בנסיבות חריגות, כאשר נבצר מהדירקטוריון להתכנס לצורך קבלת החלטות בנושאים המפורטים שם, יהיה רשאי הדירקטוריון לקבל החלטה כאמור ללא התכנסות, ובלבד שכל חברי הדירקטוריון אישרו את ההחלטה בכתב וצירפו חתימתם לפרוטוקול ההחלטה; בפרוטוקול ההחלטה יפורטו הנסיבות המיוחדות לקבלת ההחלטות ללא התכנסות.

סימן ח' – ועדות דירקטוריון – כללי

38. מינוי ועדת דירקטוריון

- (א) קביעת סמכויות ועדת דירקטוריון
- מינה הדירקטוריון ועדת דירקטוריון, יקבע הדירקטוריון את סמכויותיה ותפקידיה, ככל שלא נקבעו בהוראות פרק זה, ויאשר את נהלי העבודה שלה.
- (ב) סייג לאצילת סמכויות

- (1) דירקטוריון לא יאצול מסמכויותיו לוועדת דירקטוריון בנושאים המנויים בסעיפים קטנים 26(א)(1) עד 26(א)(23), ואולם רשאי הוא להקים ועדה בנושאים האמורים לשם המלצה בלבד.
- (2) דירקטוריון לא יאצול מסמכויותיו לוועדת דירקטוריון בנושא המנוי בפסקה 26(א)(24), אלא אם כן הסכימו לכך כל הדירקטורים, ואולם רשאי הוא להקים ועדה בנושא האמור לשם המלצה בלבד.
- (3) בכפוף לפסקאות (1)-(2) לעיל, הדירקטוריון לא יאצול לוועדת דירקטוריון סמכות אלא אם כן היקף הסמכות הוגדר באופן ברור ואינו מקנה לוועדת הדירקטוריון סמכות שיווית, אלא אם כן הסכימו לכך כל הדירקטורים לאחר שבחנו את משמעות האצלת הסמכויות כאמור.

39. משאבים

דירקטוריון גוף מוסדי יוודא כי לוועדות הדירקטוריון מוקצים המשאבים הדרושים להן לשם ביצוע תפקידן ומימוש סמכויותיהן, ובכלל זה מימון להעסקת יועצים לשם קבלת ייעוץ מקצועי בתחום המומחיות הרלוונטי לכל ועדה, ככל שנדרש על ידי הוועדה בכפוף להוראות סעיף 22.

40. הרכב ועדת דירקטוריון

- (א) בוועדת דירקטוריון יכהנו בין שלושה לחמישה חברים, בהם דירקטור בלתי תלוי אחד לפחות.
- (ב) בעת קביעת הרכבה של ועדת דירקטוריון, לרבות מינוי חבר חדש בוועדה קיימת, וכן בעת שינוי בהרכב הדירקטוריון, יבחן הדירקטוריון את הרכב הוועדה בהתאם לשיקולים הבאים:
- (1) כישורי הדירקטורים, לרבות יושב ראש הוועדה, ובכלל זה השכלתם וניסיונם המקצועי, בשים לב למטרת הוועדה ותפקידיה;
- (2) משך הזמן שבו מכהן כל דירקטור בתפקידו בוועדה, לרבות יושב ראש הוועדה.

41. החלת הוראות לגבי ישיבות ונהלי עבודה

הוראות סעיפים 22, 30, 31, 34, 35, 36 ו-37 יחולו, בשינויים המחויבים, לגבי ועדות הדירקטוריון, למעט אם נקבע במפורש אחרת לגבי ועדה מסוימת בהוראות בפרק זה.

סימן ט' – ועדת ביקורת

42. הרכב ועדת ביקורת

- (א) יושב ראש ועדת הביקורת בגוף המוסדי ורוב חבריה יהיו דירקטורים בלתי תלויים.
- (ב) בגוף מוסדי שהוא חברת ביטוח או חברה מנהלת של קרן פנסיה – לפחות מחצית מחברי ועדת הביקורת יהיו בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לפי סעיף 27(2) או בעלי מומחיות בביטוח או בפנסיה לפי סעיף 17(1), ובלבד שיהיה חבר אחד לפחות שהוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית וחבר אחד לפחות שהוא בעל מומחיות בביטוח או בפנסיה; על אף האמור, החליט דירקטוריון של גוף מוסדי כאמור שלא למנות ועדת מאזן לפי סעיף 46, לפחות שניים מחברי ועדת הביקורת יהיו בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ולפחות חבר אחד יהיה בעל מומחיות בביטוח או בפנסיה.
- (ג) בגוף מוסדי שהוא חברה מנהלת של קופת גמל – לפחות מחצית מחברי ועדת הביקורת יהיו בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לפי סעיף 27(2).

43. ישיבות ועדת ביקורת

(א) תדירות ישיבות

ועדת ביקורת של גוף מוסדי תקיים לפחות 6 ישיבות במהלך שנה קלנדרית; על אף האמור, ועדת ביקורת של גוף מוסדי בעל היקף פעילות נמוך רשאית לקיים מספר ישיבות שלא יפחת מ-4 ישיבות בשנה קלנדרית.

(ב) ישיבות עם בעלי תפקידים

לפחות אחת לשנה, תקיים ועדת ביקורת ישיבה עם כל אחד מבעלי התפקידים הבאים, בנוכחות חברי הוועדה ובעל התפקיד בלבד:

- (1) מבקר פנימי;
- (2) רואה חשבון מבקר;
- (3) ממונה ציות ואכיפה פנימית בגוף המוסדי שמונה לפי הוראות הממונה;
- (4) היועץ המשפטי;
- (5) אקטואר ראשי או אקטואר ממונה;
- (6) האחראי על איסור הלבנת הון אשר מונה לפי סעיף 8 לחוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000;
- (7) מנהל סיכונים אשר מונה לפי סעיף 41ד(ג) לחוק הפיקוח על הביטוח;
- (8) יושב ראש ועדת השקעות עמיתים.

ישיבות אלה יתועדו בפרוטוקול; יושב ראש הוועדה יוודא כי הפרוטוקול ייחשף לחברי הוועדה בלבד, אם ועדת הביקורת סברה כי בגילוי יש חשש לפגיעה בבעל תפקיד כאמור או אם בעל התפקיד ביקש זאת.

(ג) קיום דיונים לפי בקשת בעלי תפקידים בגוף המוסדי

(1) ועדת ביקורת תקיים דיון לבקשת כל אחד מבעלי התפקידים הבאים, בהשתתפות בעל התפקיד, בנושא שיקבע בכל עניין שבתחום תפקידו:

(א) מבקר פנימי;

(ב) רואה חשבון מבקר;

(ג) אקטואר ממונה;

(ד) ממונה ציות ואכיפה פנימית בגוף המוסדי שמונה לפי הוראות הממונה;

(ה) האחראי על איסור הלבנת הון אשר מונה לפי סעיף 8 לחוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000;

(ו) מנהל סיכונים אשר מונה לפי סעיף 41ד(ג) לחוק הפיקוח על הביטוח;

(ז) היועץ המשפטי;

(ח) מנהל הכספים;

(ט) יושב ראש ועדת השקעות עמיתים.

(2) לבקשת כל אחד מהמנויים בפסקה (1), לא יהיה נוכח בדיון מי שאינו מנוי בפסקת משנה (ד)(2) להלן.

(3) יושב ראש ועדת ביקורת אשר לא כינס את הוועדה לבקשת אחד מהגורמים המנויים בפסקה (1), לדיון בנושא שפירט בבקשתו, תוך זמן סביר ממועד הבקשה, ישמור תיעוד מפורט של הנימוקים לאי-כינוס הישיבה כאמור.

(ד) נוכחות

(1) הוראות סעיף 20, בשינויים המחויבים, יחולו על נוכחות חבר ועדת ביקורת בישיבות ועדת הביקורת.

(2) לא יהיה רשאי להשתתף בישיבות ועדת ביקורת מי שאינו חבר הוועדה, למעט אלה או מי מטעמם:

(א) המבקר הפנימי;

(ב) רואה החשבון המבקר;

(ג) היועץ המשפטי;

(ד) מי שאחראי לתיעוד הישיבות;

(ה) מנהל הסיכונים;

(ו) ממונה ציות ואכיפה פנימית;

(ז) מנהל הכספים;

(ח) מי שיושב ראש ועדת ביקורת קבע כי הוא נדרש לצורך דיון בנושא מסוים.

(3) קבלת החלטות בישיבות ועדת ביקורת תיעשה בנוכחות חברי הוועדה בלבד וכן בעלי התפקידים המנויים בפסקאות משנה (2)(א) עד (ד).

(ה) מניין חוקי ואופן קבלת החלטות

(1) המניין החוקי בישיבת ועדת הביקורת הוא רוב חברי הוועדה, ובלבד שרובם דירקטורים בלתי תלויים; ובגוף מוסדי שהוא חברה ממשלתית, לפחות דירקטור בלתי תלוי אחד.

(2) החלטות ועדת ביקורת יתקבלו ברוב קולות חברי הוועדה הנוכחים.

44. נושאים לדיון בוועדת ביקורת

ועדת ביקורת תדון ותחליט בנושאים שלפי חוק החברות עליה לדון ולהחליט בהם ובנושאים המנויים להלן לפחות, וכן תבצע לגביהם את הפעולות המפורטות שלהלן:

(א) ממצאי דוחות ביקורת

(1) דיון בממצאי הדוחות הבאים תוך תקופה סבירה ממועד קבלתם בגוף המוסדי:

(א) כל דוח שהגיש המבקר הפנימי וממצאיו, שיובאו בשלמותם בפני ועדת הביקורת; ועדת הביקורת, בהתייעצות עם יושב ראש הדירקטוריון, תעביר דוחות מהותיים של המבקר הפנימי לדיון בדירקטוריון;

(ב) דוחות ביקורת חיצוניים של הממונה, לרבות החלטות הממונה בתלונות שהוגשו נגד הגוף המוסדי לפי סעיפים 60 עד 62 לחוק הפיקוח על הביטוח וסעיף 39(ג) לחוק קופות גמל, וכן דוחות ביקורת חיצוניים של רשויות פיקוח אחרות. הדיון בדוחות ביקורת של הממונה ייערך תוך תקופה שלא תעלה על 60 ימים מיום קבלת הדוח על ידי הגוף המוסדי.

(2) מתן המלצה לדירקטוריון, ככל שנדרש, באשר לפעולות המתחייבות מדוחות הביקורת בהן היא דנה כאמור בפסקה (1) לעיל, תוך תקופה שלא תעלה על 90 ימים מיום קבלתה.

(3) מעקב אחר הפעולות שננקטו על ידי ההנהלה לשם תיקון הליקויים שצוינו בדוחות הביקורת כאמור.

(4) אחת לשנה תדווח הוועדה לדירקטוריון בתמצית על הדוחות שנדונו בוועדה במהלך השנה.

(ב)

תכנית העבודה של המבקר הפנימי

(1) אישור תכנית עבודה שנתית או תקופתית למבקר הפנימי, לרבות אישור היקפה, בשים לב להבטחת רציפותה וסבירותה.

(2) פיקוח ומעקב אחר יישום תכנית העבודה כאמור בפסקת משנה (1).

(ג)

אי תלות גורמי בקרה

שמירה על עצמאותם, אי-תלותם ומעמדם של רואה החשבון המבקר ושל המבקר הפנימי בגוף המוסדי, לרבות לעניין משך כהונתם של רואה החשבון המבקר ושל מבקר פנימי שאינו עובד הגוף המוסדי, ומעקב שוטף אחר אי-תלותם, בכפוף, בין היתר, להוראות הממונה לעניין הבטחת אי תלות מערך הביקורת הפנימי בסעיף 3.2.1(א) בפרק 8 לחלק 1 בשער 5 לחוזר המאוחד.

(ד)

התקשרות עם רואה חשבון מבקר

(1) בעת סיום תקופת מינויו של רואה החשבון המבקר ולפחות אחת לשלוש שנים – מינוי רואה חשבון מבקר אחר במקומו או המשך כהונתו ומתן המלצה לאסיפה הכללית של הגוף המוסדי בעניין זה.

(2) מתן המלצה לאסיפה הכללית של הגוף המוסדי או לדירקטוריון, לפי העניין, בדבר שכרו של רואה החשבון המבקר בעד פעולת הביקורת, לאחר שבחנה כי השכר הולם את היקף הביקורת הנדרש.

(3) קביעת שירותים נוספים שנותן רואה החשבון המבקר לגוף המוסדי שאינם פעולת ביקורת, אשר לא יידרשו לגביהם אישור מראש של הוועדה וקביעת שכר בעדם, אישור מראש של שירותים נוספים שלא נקבעו כאמור ואישור השכר בעדם.

(ה)

דוחות כספיים

(1) חוות דעתו של רואה החשבון המבקר לגבי הדוחות הכספיים של הגוף המוסדי.

(2) נאותות הדוחות הכספיים של הגוף המוסדי, ובכלל זה המדיניות החשבונאית, שלמות הגילוי, סקירת הבקורות הפנימיות של הגוף המוסדי ודיווח לדירקטוריון על ליקויים שנמצאו בדוחות.

(3) קביעת נהלים לטיפול בתלונות עובדים הקשורות בדוחות כספיים של הגוף המוסדי, בבקרה הפנימית בגוף המוסדי ובציות להוראות הדין, תוך הבטחת שמירה על סודיות זהות המתלונן.

(ו)

ציות ואתיקה

קיום הוראות כל דין וכללים מקצועיים ואתיים החלים על הגוף המוסדי, על נושאי משרה בו ועל עובדיו.

(ז)

השקעה בצד קשור

אישור מראש של השקעה של הגוף המוסדי בצד קשור או עסקה של הגוף המוסדי עם צד קשור במסגרת השקעותיו; בפסקה זו –

"השקעה" ו-"עסקה" – למעט השקעה או עסקה שנעשית במסגרת בורסה, בורסת חוץ או שוק מוסדר, כהגדרתם בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א-2001, ולמעט השקעה או עסקה שבסמכות ועדת השקעות עמיתים.

"צד קשור" – מי שמחזיק 10 אחוזים או יותר מסוג מסוים של אמצעי השליטה בגוף המוסדי ומי שנשלט בידיו או בידי מי ששולט בגוף המוסדי, וכן, לעניין השקעה או עסקה שלנושא המשרה עניין אישי בה – אותו נושא משרה.

(ח) אפקטיביות הבקורות הפנימיות בחינת אפקטיביות הבקורות הפנימיות המרכזיות בגוף המוסדי, בין היתר באמצעות שימוש בעבודת המבקר הפנימי.

45. בקשת מידע

על אף האמור בסעיף 22, כל אחד מחברי הוועדה יוכל לבקש בכל עת מידע מהגורמים הבאים בגוף המוסדי: חברי ההנהלה, מנהל הסיכונים, היועץ המשפטי, האקטואר הראשי, אקטואר ממונה, ממונה הציות ואכיפה ועובדי מערך ביקורת הפנים. בקשה כאמור תוגש לגורמים הרלוונטיים באמצעות יושב ראש הוועדה.

סימן י' - ועדת מאזן

46. ועדת מאזן

על אף האמור בסעיף 44, ניתן לבצע את תפקידי ועדת הביקורת המנויים בסעיף קטן 44(ה), באמצעות ועדה שתוקם לצורך זה בגוף המוסדי, ובלבד שמתקיימים בה כל אלה:

(1) רוב חבריה יהיו דירקטורים בלתי תלויים; על אף האמור, בגוף מוסדי שהוא חברה ממשלתית, לפחות אחד מחבריה יהיה דירקטור בלתי תלוי;

(2) רוב חבריה, וכל הדירקטורים הבלתי תלויים החברים בה, יהיו בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לפי סעיף 13(3)(ב).

סימן י"א - ועדת ניהול סיכונים

47. ועדת ניהול סיכונים והרכבה

(א) דירקטוריון גוף מוסדי בעל היקף פעילות גבוה ימנה מקרב חבריו ועדה לניהול סיכונים (להלן – **"ועדת ניהול סיכונים"**).

(ב) לפחות דירקטור אחד שהוא בעל מומחיות בהשקעות או בניהול סיכונים לפי סעיף 7(3) יכהן כחבר הוועדה.

(ג) יושב ראש הדירקטוריון יכול שיהיה חבר בוועדת ניהול סיכונים, אך לא יכהן כיושב ראש הוועדה.

48. ישיבות ועדת ניהול סיכונים

(א) תדירות ישיבות ועדת ניהול סיכונים של גוף מוסדי תקיים לפחות 2 ישיבות במהלך שנה קלנדרית.

(ב) נוכחות

(1) הוראות סעיף 20 יחולו בשינויים המחויבים על נוכחות חבר ועדת ניהול סיכונים בישיבות הוועדה.

(2) לא יהיה רשאי להשתתף בישיבות ועדת ניהול סיכונים מי שאינו חבר הוועדה, למעט אלה או מי מטעמם:

(א) יועץ משפטי;

(ב) מנהלו הכללי של הגוף המוסדי;

- (ג) רואה-חשבון מבקר ;
- (ד) המבקר הפנימי ;
- (ה) אקטואר ממונה ;
- (ו) מנהל סיכונים ;
- (ז) ממונה ציות ואכיפה ;
- (ח) מי שאחראי לתיעוד הישיבות ;
- (ט) מי שיושב ראש ועדת ניהול סיכונים קבע כי הוא נדרש לצורך הצגה או דיון בנושא מסוים.
- (ג) מניין חוקי ואופן קבלת החלטות
- (1) המניין החוקי בישיבת ועדת ניהול סיכונים הוא רוב חברי הוועדה.
- (2) החלטות ועדת ניהול סיכונים יתקבלו ברוב קולות חברי הוועדה הנוכחים.

49. תפקידי ועדת ניהול סיכונים ונושאים לדיון

- (א) לייעץ ולהמליץ לדירקטוריון בעניין מדיניות החשיפה של הגוף המוסדי ולקוחותיו לסיכונים השונים כאמור בסעיף 26(א)(4).
- (ב) לפקח, לעקוב ולבקר אחר אופן יישום מדיניות החשיפה לסיכונים השונים של הגוף המוסדי שנקבעה על ידי הדירקטוריון, ולדווח לדירקטוריון על ליקויים במדיניות וחריגות שנתגלו מהמדיניות האמורה.
- (ג) לשמור על עצמאותו, אי תלותו ומעמדו של מנהל הסיכונים בגוף המוסדי.
- (ד) להמליץ לדירקטוריון על המשאבים הנדרשים ליחידת ניהול הסיכונים לשם ביצוע תפקידיה ומימוש סמכויותיה, בכלל זה משאבי כוח אדם ומשאבים מיכניים לפי סעיף 3.1.4 בפרק 10 לחלק 1 בשער 5 לחוזר המאוחד, וכן לוודא כי הנהלת הגוף המוסדי הקצתה ליחידת ניהול הסיכונים של הגוף המוסדי משאבים מספקים כאמור.
- (ה) לדון ולהמליץ לדירקטוריון לגבי תהליך חישוב יחס כושר הפירעון של חברת הביטוח ומדיניות ניהול ההון כמשמעותם בסעיפים 26(א)(7)-(9).
- (ו) לפקח, לעקוב ולבקר אחר חישוב יחס כושר הפירעון של חברת הביטוח ויישום מדיניות ניהול ההון של חברת הביטוח כמשמעותם בסעיפים 26(א)(7)-(9).
- (ז) לקבוע את דרכי עבודתה של חברת הביטוח ודרכי הדיווח לדירקטוריון בעניינים המנויים בסעיפים קטנים (ה) ו-(ו).

50. דרכי עבודת ועדת ניהול סיכונים

- (א) הוועדה תקבל דיווחים ממנהל הסיכונים ומגורמי בקרה אחרים על מנת להתעדכן, בין היתר, בפרופיל הסיכון של הגוף המוסדי וכספי לקוחותיו, במגבלות החשיפה וחריגה מהן וכן בתכניות של הגוף המוסדי להפחתת סיכונים.
- (ב) הוועדה תקיים ממשק עבודה עם ועדת הביקורת בנושאים מהותיים הרלוונטיים לתחומי אחריותה.

סימן י"ב - ועדת איתור

51. הרכב ועדת איתור

- (א) דירקטוריון גוף מוסדי ימנה, מקרב חבריו, ועדה לאיתור מועמדים לכהונה כדירקטורים בלתי תלויים (להלן – "ועדת איתור").
- (ב) דירקטור שהוא בעל השליטה או קרובו לא יכהן כחבר בוועדת איתור.
- (ג) רוב חברי ועדת האיתור, לרבות יושב ראש הוועדה, יהיו דירקטורים בלתי תלויים.

52. תפקידי ועדת האיתור

- (א) לקבוע דרכים ואמצעים לאיתור מועמדים מתאימים לכהונה כדירקטור בלתי תלוי בגוף המוסדי (כגון פרסום באמצעי תקשורת או שימוש בחברה מתמחה).
- (ב) לבחון את כישוריהם של המועמדים לכהונה כדירקטור בלתי תלוי בגוף המוסדי והתאמתם לתפקיד, ובכלל זה עמידתם בהוראות פרק זה ובהוראות שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 26(א)(19).
- (ג) להציע לאסיפה הכללית מועמדים לכהונה לתפקיד של דירקטור בלתי תלוי, ולגבש חוות דעת באשר להתאמתו של כל אחד מהמועמדים המוצעים לכהונה לתפקיד, לרבות עמידתו בהוראות פרק זה ובכללים שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 26(א)(19); מספר המועמדים שתציע ועדת האיתור כאמור, לא יפחת משני מועמדים לכל מינוי.
- (ד) לקבוע אמות מידה לבחינת הגדרתו של מועמד כבעל זיקה אישית לבעל השליטה כאמור בסעיף 15.
- (ה) לוודא כי הליך איתור המועמדים מתועד וכי התייעוד נשמר במשרדי הגוף המוסדי.

סימן י"ג - ועדת תגמול³

53. הרכב ועדת תגמול שאינה ועדת ביקורת

- (א) חברי ועדת תגמול שאינה ועדת ביקורת ימונו מקרב חברי דירקטוריון הגוף המוסדי. מונתה ועדת תגמול משותפת לקבוצת משקיעים – ימונו חבריה מקרב חברי הדירקטוריונים בקבוצה, באופן שיהיה בוועדה ייצוג הולם לדירקטוריונים השונים, ולכל הפחות נציג אחד מכל גוף מוסדי בקבוצה.
- (ב) על ועדת תגמול שאינה ועדת ביקורת יחולו ההוראות הבאות:
- (1) רוב חברי הוועדה יהיו דירקטורים בלתי תלויים. יתר חברי הוועדה, ככל שמונו, יהיו דירקטורים שתנאי כהונתם והעסקתם הם בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000. על אף האמור, בחברה מנהלת של קופת גמל ענפית יכהן בוועדה לפחות דירקטור בלתי תלוי אחד;
 - (2) מונתה ועדת תגמול משותפת לקבוצת משקיעים – כל חבריה יהיו דירקטורים בלתי תלויים;
 - (3) יושב ראש ועדת התגמול יהיה דירקטור בלתי תלוי ובעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לפי סעיף 13(3)(ב).

54. תפקידי ועדת תגמול

(א) מדיניות

- (1) ועדת תגמול תדון ותמליץ לדירקטוריון על מדיניות התגמול בגוף המוסדי ובכלל זה:
 - (א) עקרונות תנאי התגמול, ובכללם תנאי פרישה, של בעלי תפקיד מרכזי ועקרונות תנאי התגמול של עובדים אחרים;
 - (ב) תנאי התגמול, ובכללם תנאי פרישה, של נושאי משרה;
 - (ג) תגמול עובדי מערך ביקורת פנים, ובכלל זה שכרם ואופן תגמולם של המבקר הפנימי בגוף המוסדי ושל עובדי מערך הביקורת הפנימית, בכפוף, בין היתר, להוראות הממונה לעניין מדיניות תגמול בגופים מוסדיים ולסעיף 3.2.1(א)(5) בפרק 8 לחלק 1 בשער 5 לחוזר המאוחד.
- (2) לצורך גיבוש המלצה בדבר מדיניות תגמול כאמור, תעריך ועדת תגמול את השפעתם של תרחישים שונים על התגמול הצפוי, המשליכים על פעילות הגוף המוסדי ועל כספי החוסכים באמצעותו.

³ יובהר כי על ועדת ביקורת המשמשת כוועדת תגמול יחולו הוראות חוזר זה, ככל שלא נאמר אחרת, בנוסף להוראות הדין החלות על ועדת ביקורת.

(3) לפחות אחת לשנה, תדון ועדת תגמול בצורך להתאים את מדיניות התגמול, ככל שחל שינוי מהותי בנסיבות שהיו קיימות בעת קביעתה או מטעמים אחרים, ותמליץ לדירקטוריון על עדכון מדיניות התגמול, ככל שהוא נדרש לדעתה.

(4) לפחות אחת לשלוש שנים, תדון ועדת תגמול ותמליץ לדירקטוריון על תוקפה של מדיניות התגמול לצורך אישורה.

(ב) פיקוח ובקרה

ועדת תגמול תבחן את יישומה של מדיניות התגמול, ובכלל זה :

(1) תבחן, לפחות אחת לשנה, את עמידת מנגנון התגמול והתגמול בפועל במדיניות הדירקטוריון ובדרישות הרגולציה ;

(2) תעריך את אפקטיביות מדיניות התגמול ואת השפעתה, ובכלל זה, השפעת מנגנון התגמול על פרופיל הסיכון של הגוף המוסדי ושל כספי חוסכים באמצעותו, על התנהלות עובדי הגוף המוסדי והפועלים מטעמו, ועל התאמת מנגנון התגמול ליעדי הגוף המוסדי ותיאבון הסיכון שלו ושל כספי החוסכים באמצעותו ;

(3) תקבע אלו דיווחים תקופתיים יוגשו לה, תוכנם ותדירותם.

55. ישיבות ועדת תגמול

(א) המניין החוקי לקיום ישיבות ועדת תגמול שאינה ועדת ביקורת ולקבלת החלטותיה הוא מרבית חבריה, ובלבד שמרביתם דירקטורים בלתי תלויים. על אף האמור, בחברה מנהלת של קופת גמל ענפית, המניין החוקי לקיום ישיבות הוועדה ולקבלת החלטותיה הוא מרבית חבריה, ובלבד שלפחות אחד מהם דירקטור בלתי תלוי.

(ב) בישיבות ועדת תגמול יהיו נוכחים חברי ועדת תגמול בלבד, ומי שלפי קביעת יושב ראש הוועדה נדרש לשם דיון בנושא מסוים ; יושב ראש הוועדה רשאי לאפשר ליועץ המשפטי ולמנהל הכספים להיות נוכחים בישיבות ועדת תגמול, למעט אם הוועדה דנה בעניינם.

(ג) קבלת החלטות בישיבות ועדת תגמול תיעשה בנוכחות חברי הוועדה בלבד.

56. דרכי עבודת ועדת תגמול

(א) ועדת תגמול תקיים התייעצויות עם ועדת ניהול סיכונים של הדירקטוריון וכן עם ועדת ביקורת ככל שוועדת ביקורת אינה משמשת כוועדת תגמול.

(ב) ועדת תגמול תקיים התייעצויות עם ועדת השקעות תלויות תשואה או ועדת השקעות של קופת גמל, לפי העניין, בכל הנוגע לתגמול מי שעוסק בניהול כספי חוסכים באמצעות הגוף המוסדי.

(ג) לוועדת תגמול תהיה גישה בלתי מוגבלת למידע ולניתוחים של פונקציות בקרה ושל משאבי אנוש והיא תיעזר בגורמים אלו בדיוניה.

(ד) החליטה ועדת תגמול להסתייע ביועץ חיצוני, ימונה היועץ באופן שיבטיח כי הייעוץ הניתן על ידו יהיה בלתי תלוי ביועץ שקיבלו גורמים אחרים בגוף המוסדי, ולא ייצור ניגודי עניינים מכל סיבה שהיא.

(ה) ועדת תגמול תקבל את עיקרי תנאי ההעסקה והפרישה הקודמים והמוצעים של נושא משרה, זמן סביר לפני דיון של הוועדה בדבר מתן המלצה על תנאי התגמול של אותו נושא משרה.

נספחים לפרק 2 בחלק 1 של שער 5
(דירקטוריון של גוף מוסדי)

נספח 5.1.2.1

חידוש כהונה של דירקטור חיצוני בגוף מוסדי

י"ח באב התשע"ט
19 באוגוסט 2019
שה. 2019-9654

לכבוד

מנהלי הגופים המוסדיים

א.ג.נ.,

הנדון: חידוש כהונה של דירקטור חיצוני בגוף מוסדי

ביום 26 באוגוסט 2018 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2018-9-31 "דירקטוריון גוף מוסדי" (26.8.2018) (להלן – **החוזר**). החוזר קובע, בין היתר, הוראות לעניין הרכב הדירקטוריון, כשירות הדירקטורים ואופן מינויים. על מנת לאפשר לגופים המוסדיים להיערך ליישום החוזר, וכדי למנוע זעזועים בדירקטוריון ופגיעה בפעילות השוטפת של הגוף המוסדי, נקבעו בסעיף 5 לחוזר הוראות מעבר.

בעקבות פניות של גופים מוסדיים לקבל הבהרות באשר לאופן יישום הוראות המעבר בחוזר במקרה של חידוש כהונה של דירקטור חיצוני בגוף מוסדי כדירקטור בלתי תלוי, נבהיר כדלקמן:

1. סעיף 15(5) בפרק 2 לחלק 1 בשער 5 לחוזר המאוחד (להלן – **פרק הדירקטוריון**) קובע כי לא ימונה ולא יכהן כדירקטור בלתי תלוי בגוף מוסדי מי שיש לו, בין היתר, זיקה לגוף המוסדי, לבעל השליטה בגוף המוסדי ולתאגידים בשליטתו. לפי הוראות המעבר בסעיף 5(3) לחוזר, מי שעבר יום התחילה כיהן כדירקטור חיצוני, רשאי להמשיך ולכהן בתפקידו ויראו אותו כמי שמתקיימות לגביו הוראות סעיף 15 לפרק הדירקטוריון, עד מועד חידוש כהונה הבא. יובהר כי בבחינת קיומה של זיקה כאמור, במסגרת הליך חידוש כהונתו של דירקטור חיצוני בגוף מוסדי, כהונה בעבר של הדירקטור כדירקטור חיצוני בחברת האם של הגוף המוסדי לא תחשב כשלעצמה כזיקה שמונעת את חידוש כהונתו כדירקטור בלתי תלוי בגוף המוסדי. זאת, בכפוף לכך שבמועד ההחלטה על חידוש כהונתו של הדירקטור כדירקטור בלתי תלוי בגוף המוסדי, מתקיימים לגביו, בין היתר, כל התנאים הקבועים בסעיף 15 לפרק הדירקטוריון.
2. סעיף 52 לפרק הדירקטוריון מפרט את תפקידיה של ועדת האיתור של גוף מוסדי בהליך מינויים של דירקטורים בלתי תלויים בגוף המוסדי. במסגרת הליך זה נדרשת ועדת האיתור, בין היתר, לאתר מועמדים מתאימים לכהונה כדירקטור בלתי תלוי, לבחון את כישוריהם ואת עמידתם בהוראות הרגולציה, ובהמשך אף להציע לאסיפה הכללית מועמדים לכהונת דירקטורים בלתי תלויים, שימונו לפי הוראות 16(א) לפרק הדירקטוריון. בהקשר זה ובהמשך להוראות סעיף 5(3) לחוזר, יובהר כי בעת חידוש כהונתו של מי שמכהן כדירקטור חיצוני בגוף המוסדי, רשאית ועדת האיתור שלא לקיים הליך לאיתור מועמדים נוספים בהתאם להוראות סעיף 52. זאת, ובלבד שהוועדה בחנה את כישוריו של הדירקטור האמור ואת התאמתו לתפקיד לפי סעיף 52(ב).

בכבוד רב,

משה ברקת

הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון

העתק:

מר עבד חסדייה - סגן בכיר לממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון, רשות שוק ההון ביטוח וחסכון
עו"ד ברוך לוברט - היועץ המשפטי, רשות שוק ההון ביטוח וחסכון
מר אסף נחמני - מנהל מחלקת רישוי וממשל תאגידי, רשות שוק ההון ביטוח וחסכון
עו"ד יעל צוקרמן-בלאו - הלשכה המשפטית, רשות שוק ההון ביטוח וחסכון