



תל אביב, כ"ג בכסלו תשע"ד

26 בנובמבר 2013

חוזר מס' ח-06-2404

לכבוד

התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי האשראי

הנדון: הוראת שעה – יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל - גילוי בגין תגמול

(הוראות דיווח לציבור)

מבוא

1. בחודש יולי 2011 פרסמה ועדת באזל לפיקוח על בנקים תוספת לדרישות הגילוי לפי נדבך 3 של באזל בגין תגמול¹ (להלן – דרישות הגילוי הנוספות). דרישות הגילוי הנוספות נועדו לתמוך במשמעת שוק אפקטיבית ולאפשר למשתתפים בשוק להעריך את האיכות של שיטות התגמול ושל האופן שבו הן תומכות באסטרטגיות של התאגידים הבנקאיים ובמצב הסיכון שלהם.
2. ביום 19.11.2013 פורסם חוזר ח-06-2403 בדבר מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי, אשר קבע כללים שמטרתם להבטיח שהסדרי התגמול בתאגיד בנקאי יהיו עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים ועם המטרות ארוכות הטווח של התאגיד הבנקאי.
3. לאחר התייעצות בוועדת הקשר של לשכת רואי חשבון בישראל עם המפקח על הבנקים ובוועדה המייעצת בעניינים הנוגעים לעסקי בנקאות, אני מתקן את הוראות הדיווח לציבור כמפורט להלן.

התיקון להוראות הדיווח לציבור

4. נוסף להוראת השעה A694 סעיף ה., הכולל דרישות גילוי בגין תגמול, כמפורט בהוראה.
5. נוספה הבהרה בסעיף 818 להוראת השעה A694, המפנה לדרישות הגילוי החדשות שנוספו, כמפורט בהוראה.
6. הובהרה הגדרת "נושא משרה בכירה" בעמוד 6-630 להוראות הדיווח לציבור, כמפורט בהוראה.

הסבר:

כדי לשלב בהוראות הדיווח לציבור את דרישות הגילוי הנוספות. לצורך הבהרה נוספו הגדרות של מונחים שונים בהם נעשה שימוש בדרישות הגילוי. ההגדרות מבוססות בעיקרן על הגדרות שנכללו בהנחיות של הוועדה של המפקחים באירופה על הבנקים (CEBS) מחודש דצמבר 2010², וכוללות הפניות להגדרות שנקבעו בחלקים אחרים בהוראותינו. נציין כי בדומה ליתר דרישות הגילוי של באזל, ניתן לכלול את הגילוי בהתאם להוראה זו בדוח לציבור או בדרך של הפניה לדוח נפרד באתר האינטרנט של התאגיד הבנקאי (ראה סעיפים 9-6 בעמוד 2-694A להוראות הדיווח לציבור).

¹ Basel Committee on Banking Supervision, *Pillar 3 Disclosure Requirements for Remuneration*, July 2011

² Committee of European Banking Supervisors, *Guidelines on Remuneration Policies and Practices*, December 2010

תחילה

7. הוראה זו תחול מיום 1 בינואר 2014 ואילך. בדוח לשנת 2014 אין צורך לתת גילוי למספרי השוואה לגבי נתונים כמותיים שנדרשים לראשונה כתוצאה מהוראה זו.

עדכון הקובץ

8. מצ"ב דפי עדכון לקובץ הוראות הדיווח לציבור. להלן הוראות העדכון:

<u>להכניס עמוד</u>	<u>להוציא עמוד</u>
* (2/09) [14] 630-5	(2/09) [14] 630-5
(11/13) [18] 630-6	(6/09) [17] 630-6
(11/13) [4] 694A-3	(8/13) [3] 694A-3-4
* (8/13) [3] 694A-4	-----
(11/13) [3] 694A-21	(8/13) [2] 694A-21
(11/13) [1] 694A-21.1- 21.5	-----
* (8/13) [1] 694A-22	(8/13) [1] 694A-22
* (9/13) [3] 699-108	(9/13) [3] 699-108
(11/13) [2] 699-109	(10/13) [1] 699-109

*עמוד זה הודפס מחדש בעקבות המעבר להדפסה דו-צדדית. ההדפסה בעדכון זה זהה לנוסח הקיים.

בכבוד רב,

דוד זקן

המפקח על הבנקים

"נושא משרה בכירה" – כמשמעותו בסעיף 4 בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 301A בדבר מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי.

בוטל. (כה)

כאשר נדרש דיווח של הדירקטוריון לאסיפה השנתית על שכרו של רואה החשבון המבקר, בהתאם (כו)

לסעיפים 165 ו-167 לחוק החברות, יינתן הדיווח לפחות במתכונת דוגמת הלוח בנספח ג'.

יפורטו פערים משמעותיים, אם קיימים כאלה, בין ההנחות, האמדנים והתחזיות המהותיים (כז)

שהונחו בבסיס הערכת שווי, לרבות חוות דעת מקצועית, שצורפה לדיווח בשלוש השנים שקדמו

לתאריך הדוח, ובין התממשותם של אלה בפועל, תוך פירוט הסיבות להיווצרות פערים אלה

והשפעתם על השווי שנקבע; לעניין זה, "דיווח", "הערכת שווי", "חוות דעת מקצועית" –

כמשמעותן בסעיף 4א. להוראות הדיווח לציבור – דוח שנתי של תאגיד בנקאי (עמ' 4-620);

לפני הפרק הדין ב"שכר נושאי משרה בכירה", ינתן גילוי ל"בקורות ונהלים" על-פי האמור להלן: (כח)

(1) הגדרות:

בסעיף זה ובסעיף 11 להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בדבר דוח רבעוני של

תאגיד בנקאי (עמ' 3-680) -

"**בקורות ונהלים לגבי הגילוי**", "**בקרה פנימית על דיווח כספי**", "**חולשה מהותית**", "**ליקוי**

משמעותי" – כהגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 309 בדבר "בקורות ונהלים לגבי

הגילוי ובקרה פנימית על דיווח כספי" (להלן – הוראה 309).

10. נתונים כמותיים הקשורים לסעיפים במאזן יינתנו לסוף תקופת הדיווח, אלא אם צוין אחרת בהוראה. נתונים כמותיים הקשורים לסעיפים בדוח רווח והפסד ינתנו לתקופת הדיווח. נתונים כמותיים בדוח רבעוני, הקשורים לסעיפים בדוח רווח והפסד, ינתנו לתקופות שצוינו בסעיף 7א.ב. בעמוד 4-680 בהוראות הדיווח לציבור.
11. לגבי כל נתון כמותי שניתן לו גילוי כתוצאה מדרישות הוראת שעה זו, אלא אם צוין אחרת בהוראה, יוצגו נתונים השוואתיים לתקופות המקבילות בשנת הדיווח הקודמת.
12. דרישות הגילוי בהוראת שעה זו יחולו על בסיס מאוחד.

חלקים רלבנטיים מתוך: חלק 4: הנדבך השלישי – משמעת שוק*

I. שיקולים כלליים

סעיפים א. – ד. לא נכלל.

ה. מהותיות

817. תאגיד בנקאי צריך להחליט אילו דרישות גילוי הינן רלבנטיות לגביו בהתבסס על עיקרון המהותיות. בכל מקרה, יינתן גילוי מלא לפרטים הכלולים בטבלאות "תיאור המאפיינים העיקריים של מכשירי הון פיקוחיים שהונפקו", "גילוי על הרכב ההון הפיקוחי" וכן לפרטים הכלולים בטבלאות במסגרת נספח 3 בדבר "גילוי להתאמות הנדרשות בין המאזן בדוחות הכספיים שפורסמו ובין רכיבי ההון הפיקוחי".

ו. תדירות^{174, 175}

818. יש לתת גילוי לפי דרישות הגילוי הכמותיות שנקבעו בהוראת שעה זו על בסיס רבעוני. למרות האמור דרישות הגילוי שנכללו לפי סעיף 827 יחולו על דוחות שנתיים בלבד. בנוסף, ניתן לפרסם על בסיס שנתי גילוי איכותי אשר מספק סיכום כללי של היעדים ומדיניות ניהול הסיכונים של התאגיד הבנקאי, של מערכת הדיווח ושל ההגדרות, אולם בהתרחש שינויים משמעותיים בהם יינתן לכך גילוי על בסיס רבעוני. במקרים מסוימים הנהלת התאגיד הבנקאי עשויה לקבוע כי התרחש שינוי משמעותי (significant change), כך שהסכומים שדווחו לאחרונה אינם משקפים יותר את הלימות ההון של הבנק ופרופיל הסיכונים שלו. במקרים כאמור, בנק צריך לגלות את האופי הכללי של שינויים אלה ולתאר בקצרה כיצד הם צפויים

* מספור הסעיפים בהוראת שעה זו (לרבות מספור הערות השוליים) מתאים למספור בנדבך 3 של מסגרת העבודה. סעיפים שנכללו בנדבך 3 של מסגרת העבודה, אך כלל לא נכללו בהוראת שעה זו, צוינו בהוראת השעה.

¹⁷⁴ לא נכלל.

¹⁷⁵ לא נכלל.

ו. דרישות הון ממוינות לפי קבוצות נאותות של מניות, בעקביות לשיטה של התאגיד הבנקאי, וכן סך הכל הסכומים המצטברים וסוג ההשקעות במניות שהינן כפופות להוראות מעבר פיקוחיות כלשהן בהתייחס לדרישות ההון הפיקוחי.

6. סיכון ריבית בתיק הבנקאי

טבלה 14 : סיכון ריבית בתיק הבנקאי (IRBB)

גילוי איכותי :

א. דרישת הגילוי האיכותי הכללי (סעיף 824), לרבות האופי של סיכון הריבית בתיק הבנקאי (IRBB), והנחות מפתח, כולל הנחות לגבי פרעונות מוקדמים של הלוואות, והתנהגות של פקדונות ללא מועד פרעון, והתדירות שבה נמדד סיכון הריבית בתיק הבנקאי (IRBB).

גילוי כמותי :

ב. הגידול (הקיטון) ברווחים או בשווי הכלכלי (או יחידת מדידה רלבנטית בה נעשה שימוש על ידי ההנהלה) כתוצאה מגידול ומקיטון בשערי הריבית בהתאם לשיטה של ההנהלה למדידת סיכון הריבית בתיק הבנקאי (IRBB), ממויין לפי מטבע (כאשר רלבנטי).

ה. תגמול (Remuneration)**גילויים עיקריים**

827. מפורטים להלן הגילויים העיקריים שיש לכלול בנושא תגמול. מעבר למידע הנדרש להלן, מומלץ להוסיף מידע אשר יבהיר ככל האפשר כיצד גורמים אלו משלימים ותומכים במסגרת ניהול הסיכונים הכוללת של התאגיד הבנקאי. הגילויים הכמותיים הנדרשים המפורטים להלן צריכים לכסות רק את נושאי המשרה הבכירה ואת העובדים המרכזיים האחרים, ולהינתן בנפרד לכל אחת מקבוצות אלה.

הגדרות

"הסדר החזר תגמול (clawback)" – הסכם חוזי שבו העובד מסכים להחזיר לתאגיד הבנקאי את הבעלות על סכום של תגמול כאשר נסיבות מסוימות יתקיימו. ניתן ליישם זאת לגבי תגמול משתנה שניתן מראש וגם לגבי תגמול משתנה שנדחה. כאשר ההחזר קשור לתוצאות של סיכון, ההחזר הוא סוג של התאמה לסיכון בדיעבד.

"הסדר הפחתת תגמול (malus)" – הסדר שמתיר לתאגיד הבנקאי למנוע הבשלה של כל או חלק מסכום התגמול הנדחה בקשר לתוצאות סיכון. הסדר זה הוא סוג של התאמה לסיכון בדיעבד. "נושא משרה בכירה" - כמשמעותו בסעיף 2.(כד) בהוראות הדיווח לציבור בדבר דוח הדירקטוריון.

"עובדים מרכזיים" – עובדים מרכזיים כמשמעותם בסעיף א. 4 בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 301A בדבר מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי (להלן – הוראה 301A), עליהם חלות דרישות הוראה 301A.

"תגמול" - כמשמעותו בסעיף 2.(כד) בהוראות הדיווח לציבור בדבר דוח הדירקטוריון.

"תגמול קבוע", "תגמול משתנה" – כמשמעותם בסעיף 4 בהוראה 301A.

"תקופת צבירה" - התקופה שמהלכה מוערכים ונמדדים הביצועים של עובד לצורך קביעת התגמול שלו. הזכות לקבל את התגמול המשתנה מתהווה בסוף התקופה או במהלכה. במקרים מסוימים עשויה להיות חפיפה בין תקופות צבירה שונות.

"תהליך הבשלה" – סכום של תגמול מבשיל כאשר העובד מקבל תשלום והופך להיות הבעלים החוקי של התגמול. מהמועד שבו התגמול מבשיל, לא יכולות להתבצע התאמות בדיעבד, מלבד סעיפי החזר תגמול (clawback).

"תקופת דחייה (deferral period)" – ניתן לשלם תגמול משתנה מייד לאחר תקופת הצבירה ("תשלומים מראש") או מאוחר יותר. תקופת הדחייה היא התקופה שבמהלכה תגמול משתנה לא משולם לאחר סוף תקופת הצבירה. תגמול נדחה עומד בשני תנאים חיוניים: הוא לא הבשיל והוא כפוף להתאמות סיכון בדיעבד בגין הסדר הפחתת תגמול. תשלום של תגמול נדחה עשוי להיות אירוע חד פעמי בסוף תקופת הדחייה, או עשוי להיפרש על פני מספר תשלומים במהלך תקופת הדחייה, בהתאם לתוכנית הבשלה יחסית.

"תקופת החזקה (retention period)" – תקופת הזמן שבמהלכה לא ניתן למכור תגמול משתנה שהבשיל ושולם בצורת מכשירים פיננסיים שאינם מזומן.

טבלה 15 : תגמול

גילוי איכותי

- א. מידע המתייחס לגופים המפקחים על התגמול. הגילויים יכללו :
- השם, ההרכב והסמכות של הגוף העיקרי המפקח על נושא התגמול. מובהר כי ככלל, יש לראות בועדת שכר ותגמולים של הדירקטוריון את הגוף העיקרי המפקח על נושא התגמול.
 - פרטי היועצים החיצוניים שהופנתה אליהם בקשה לקבלת ייעוץ, הגוף ממנו קיבלו את הבקשה לייעוץ, ובאילו תחומים של תהליכי התגמול.
 - תיאור התחולה של מדיניות התגמול של התאגיד הבנקאי (לדוגמה לפי אזורים או לפי קווי עסקים), לרבות המידה בה היא מיושמת על חברות בנות זרות וסניפים זרים.
 - תיאור של סוגי העובדים שנחשבים כנושאי משרה בכירה ועובדים מרכזיים אחרים, לרבות מספר העובדים בכל קבוצה.
- ב. מידע המתייחס לתכנון ולמבנה של תהליכי התגמול. הגילויים יכללו :
- סקירה של המאפיינים העיקריים והיעדים של מדיניות התגמול.
 - סקירה של שינויים שנעשו בשנת הדיווח במדיניות התגמול של התאגיד.
 - דיון בדרך שבה התאגיד הבנקאי מבטיח כי עובדים העוסקים בסיכונים ובציות מתוגמלים ללא תלות בעסקים עליהם הם מפקחים.
- ג. תיאור הדרכים שבהן סיכונים קיימים ועתידיים מובאים בחשבון בתהליך התגמול. הגילויים יכללו :
- סקירה של הסיכונים העיקריים אותם התאגיד הבנקאי מביא בחשבון בעת יישום מדדי תגמול (remuneration measures).
 - סקירת המהות והסוג של מדדים עיקריים, ששימשו כדי להביא בחשבון סיכונים אלו, לרבות סיכונים שקשים למדידה (אין צורך לתת גילוי לערכים).
 - דיון בדרכים בהן מדדים אלו משפיעים על התגמול.
 - דיון באופן שבו השתנו המהות והסוג של מדדים אלו במהלך השנה האחרונה והסיבות לשינוי, וכן השפעת השינויים על התגמול.
- ד. תיאור הדרכים שבהן התאגיד הבנקאי יוצר קשר בין ביצועים במהלך תקופת מדידת הביצועים לבין רמות התגמול. הגילויים יכללו :
- סקירה של מדדי ביצוע עיקריים עבור התאגיד הבנקאי, עבור הרמה העליונה של קווי עסקים ומדדי ביצוע אישיים.
 - דיון בדרך שבה סכומים בגין תגמול אישי קשורים לביצועים של התאגיד הבנקאי בכללותו ולביצועים אישיים.

- דיון באמצעים בהם התאגיד הבנקאי ישתמש בדרך כלל כדי להתאים את התגמול במקרה שבו מדדי הביצוע יהיו חלשים²²².
- ה. תאור הדרכים שבהן התאגיד הבנקאי מתאים את התגמול כדי להתחשב בביצועים לטווח ארוך יותר. הגילויים יכללו:
 - דיון במדיניות התאגיד הבנקאי בהתייחס לדחייה והבשלה של תגמול משתנה, ואם החלק מהתגמול המשתנה שנדחה שונה בין עובדים שונים או בין קבוצות שונות של עובדים, תיאור הגורמים שקובעים את החלק האמור והחשיבות היחסית שלהם.
 - דיון במדיניות ובקריטריונים של התאגיד הבנקאי להתאמת תגמול נדחה לפני ההבשלה וכן (אם מותר לפי החוק המקומי) לאחר ההבשלה באמצעות הסדר החזר תגמול (clawback).
- ו. תאור צורות שונות של תגמול משתנה בהן משתמש התאגיד הבנקאי והשיקולים לשימוש בצורות שונות כאמור. הגילויים יכללו:
 - דיון ביחסים הנחשבים להולמים בין התגמול המשתנה המירבי לבין התגמול הקבוע, שנקבעו על ידי התאגיד הבנקאי בהתאם לסעיף 13 להוראה 301A.
 - במצבים חריגים בהם התאגיד הבנקאי קבע שהתגמול המשתנה המירבי יכול להגיע עד ליותר מ- 100% מהתגמול הקבוע - פירוט היחסים שנקבעו, הסיבות לקביעת יחסים כאמור, העובדים המושפעים, תפקידם וההשפעה על התאגיד הבנקאי.
 - סקירת הצורות השונות של התגמול המשתנה (לדוגמא מזומן, מניות, מכשירים מבוססי מניות וצורות אחרות²²³).
 - דיון על השימוש בצורות שונות של תגמול משתנה, וכן, אם התמהיל של הצורות השונות של תגמול משתנה שונה בין עובדים שונים או בין קבוצות שונות של עובדים, תיאור הגורמים שקובעים את התמהיל והחשיבות היחסית שלהם.

גילוי כמותי

- ז. מספר הפגישות שנערכו על ידי הגוף העיקרי המפקח על נושא התגמול במהלך שנת הדיווח והתגמול ששולם לחבריו בגין שנת הדיווח.
- ח.
 - מספר העובדים שקיבלו תגמול משתנה במהלך שנת הדיווח.
 - מספר וסך הכל הבונוסים המובטחים שהוענקו במהלך שנת הדיווח.
 - מספר וסך הכל המענקים בעת החתימה שהוענקו במהלך שנת הדיווח.
 - מספר וסך הכל תשלומי הפיצויים ששולמו במהלך שנת הדיווח.

²²² יש לכלול את הקריטריונים של התאגיד הבנקאי לקביעת מדדי ביצוע "חלשים".

²²³ יש לכלול תאור של הרכיבים המקבילים לצורות אחרות של תגמול משתנה (אם קיימים).

ט.

- סך הכל יתרת התגמול הנדחה שטרם שולם (outstanding), תוך גילוי נפרד למזומן, מניות, מכשירים מבוססי מניות וצורות אחרות.
- סך הכל תגמול נדחה ששולם בשנת הדיווח.

י.

- פירוט נוסף של סכום התגמול בגין שנת הדיווח, תוך הבחנה בין:
 - קבוע ומשתנה.
 - נדחה ולא נדחה.
 - צורות שונות שנעשה בהן שימוש (מזומן, מניות, מכשירים מבוססי מניות וצורות אחרות).
- ראה דוגמא לדיווח בנספח א'.

יא. מידע כמותי על החשיפה של העובדים להתאמות משתמעות (לדוגמא תנודות בערך של מניות או יחידות ביצוע) או מפורשות (לדוגמא הסדר הפחתת תגמול (malus), הסדר החזר תגמול (clawback), או החזרים דומים או שיערוך כלפי מטה של התגמול) בתגמול נדחה ובתגמול מוחזק (retained):

- הסכום הכולל שטרם שולם של יתרת התגמול נדחה והתגמול המוחזק, שחשוף להתאמות בדיעבד, מפורשות ו/או משתמעות.
- הסכום הכולל של הפחתות במהלך שנת הדיווח עקב התאמות מפורשות בדיעבד.
- הסכום הכולל של הפחתות במהלך שנת הדיווח עקב התאמות משתמעות בדיעבד.

נספח א' לטבלה 15

יש לתת גילוי בהתאם לטבלה המפורטת להלן בנפרד לגבי (א) נושאי המשרה הבכירה ולגבי (ב) עובדים מרכזיים אחרים.

נדחה	לא נדחה	שווי כולל של תגמול בגין שנת הדיווח
		תגמול קבוע
XXX	XXX	▪ מבוסס מזומן
XXX	XXX	▪ מניות ומכשירים מבוססי מניות
XXX	XXX	▪ אחרים
		תגמול משתנה
XXX	XXX	▪ מבוסס מזומן
XXX	XXX	▪ מניות ומכשירים מבוססי מניות
XXX	XXX	▪ אחרים

עדכונים מחוזר מס' ח-06-2401 מיום 17/10/2013 ("עדכון הוראות מעבר בנושא מדידת הכנסות ריבית")

<u>להכניס עמוד</u>	<u>להוציא עמוד</u>
*(2/13) [1] 672-3	(2/13) [1] 672-3
(10/13) [2] 672-4	(2/13) [1] 672-4
(10/13) [1] 672-4.1	-----
*(9/13) [3] 699-108	(9/13) [3] 699-108
(10/13) [1] 699-109	-----

*עמוד זה הודפס מחדש בעקבות המעבר להדפסה דו-צדדית. ההדפסה בעדכון זה זהה לנוסח הקיים.

עדכונים מחוזר מס' ח-06-2404 מיום 26/11/2013 ("הוראת שעה – יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל - גילוי בגין תגמול")

<u>להכניס עמוד</u>	<u>להוציא עמוד</u>
*(2/09) [14] 630-5	(2/09) [14] 630-5
(11/13) [18] 630-6	(6/09) [17] 630-6
(11/13) [4] 694A-3	(8/13) [3] 694A-3-4
*(8/13) [3] 694A-4	-----
(11/13) [3] 694A-21	(8/13) [2] 694A-21
(11/13) [1] 694A-21.1- 21.5	-----
*(8/13) [1] 694A-22	(8/13) [1] 694A-22
*(9/13) [3] 699-108	(9/13) [3] 699-108
(11/13) [2] 699-109	-----

*עמוד זה הודפס מחדש בעקבות המעבר להדפסה דו-צדדית. ההדפסה בעדכון זה זהה לנוסח הקיים.