שכר מנהלים בסקטור הפיננסי

מפגש באוניברסיטת בר אילן של מועדון הדח״צים

בנושא:

תגמול בכירים, דח״צים וסקרי שכר

14.5.19

פרופ׳ שרון חנס,

הפקולטה למשפטים,

אוניברסיטת תל אביב

"חוק הגבלת שכר הבכירים במערכת הפיננסית"

- **אישור מיוחד לתגמול ותקרת תגמול:**

2. (א) התקשרות של תאגיד פיננסי עם נושא משרה בכירה או עובד בתאגיד הפיננסי, במישרין או בעקיפין, באשר לתנאי כהונתו או העסקתו, הכוללת מתן תגמול שההוצאה החזויה בשלו... צפויה לעלות על **שני מיליון וחצי שקלים חדשים בשנה** (להלן – סכום ההתקשרות), טעונה אישור של אלה, בסדר הזה:

(1) ועדת התגמול של התאגיד הפיננסי, ובהעדר ועדת תגמול – ועדת הביקורת של התאגיד הפיננסי אם קיימת ועדה כאמור;

(2) דירקטוריון התאגיד הפיננסי, ובתאגיד פיננסי שחלה לגביו חובה למנות דירקטורים חיצוניים או דירקטורים בלתי תלויים – גם אישור של רוב הדירקטורים החיצוניים או הבלתי תלויים, לפי העניין;

(3) בתאגיד פיננסי שהוא חברה ציבורית כהגדרתה בחוק החברות – אישור האסיפה הכללית בהתאם להוראות סעיף 267א(ב) לחוק האמור, בשינויים המחויבים.

(ב) לא תאושר התקשרות כאמור בסעיף קטן (א), אלא אם כן היחס שבין ההוצאה החזויה, לפי עלות משרה מלאה, בשל התגמול האמור בסעיף קטן (א) לבין ההוצאה בשל התגמול הנמוך ביותר, לפי עלות משרה מלאה, ששילם התאגיד הפיננסי, במישרין או בעקיפין, לעובד התאגיד..., בשנה שקדמה למועד ההתקשרות, **קטן מ-35**;..."

"חוק הגבלת שכר הבכירים במערכת הפיננסית"

- **תיקון עקיף לפקודת מס הכנסה:**

4. בפקודת מס הכנסה –

(1) בסעיף 32, אחרי פסקה (16) יבוא:

"(17) (א) הוצאה בשל עלות שכר שנשא בה תאגיד פיננסי, במישרין או בעקיפין, בשנת המס, בעד נושא משרה בכירה או עובד, העולה על התקרה לתשלום (בפסקה זו – ההוצאה העודפת).

...

(ה) בפסקה זו –

...

"עודף עלות שכר" – הפער שבין עלות שכר לשני מיליון וחצי שקלים חדשים, ובלבד שעלות השכר עולה על שני מיליון וחצי שקלים חדשים;

...

"תקרה לתשלום" – שני מיליון וחצי שקלים חדשים לשנה וחלק יחסי מסכום זה בשל חלק משנה, בניכוי הוצאה בשל הענקת מניות או זכות לקבלת מניות, ובניכוי עודף עלות שכר;"

החברות הפיננסיות שמחוץ לתחולת החוק

- חברות כרטיסי האשראי.
- החברות הבנות של הבנקים העוסקות בבנקאות השקעות, השקעות ריאליות וחיתום.
- בנקים זרים שבבעלות הבנקים הישראליים.

קבוצת לאומי

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

להלן פירוט ההטבות והסכומים ששולמו או שנרשמו בגינם הפרשות לשנים 2018 ו-2017, ליושב ראש הדירקטוריון ולמקבלי השכר הגבוה ביותר מבין נושאי המשרה הבכירים בקבוצה. ההטבות המפורטות להלן אינן כוללות הטבות בגין שירותים בנקאיים, הניתנות לעובדים בבנק כגון: הטבות בריבית בגין פיקדונות כספיים בבנק, הטבות בריבית בגין משכנתאות, הנחות או פטורים מעמלות בגין שירותים בנקאיים הניתנים על ידי הבנק וכיוצ"ב. סכומי ההטבות בגין שירותים בנקאיים כאמור לגבי כל אחד ממקבלי התגמול, אינם מהותיים. ללקוחות פרטיים מסויימים של הבנק, לרבות ללקוחות הכלולים בהסדרים בין הבנק לבין קבוצות עובדים, ניתנות מעת לעת הטבות דומות לאלה הניתנות לעובדי הבנק ואף כאלו העולות עליהן.

שנת 2018

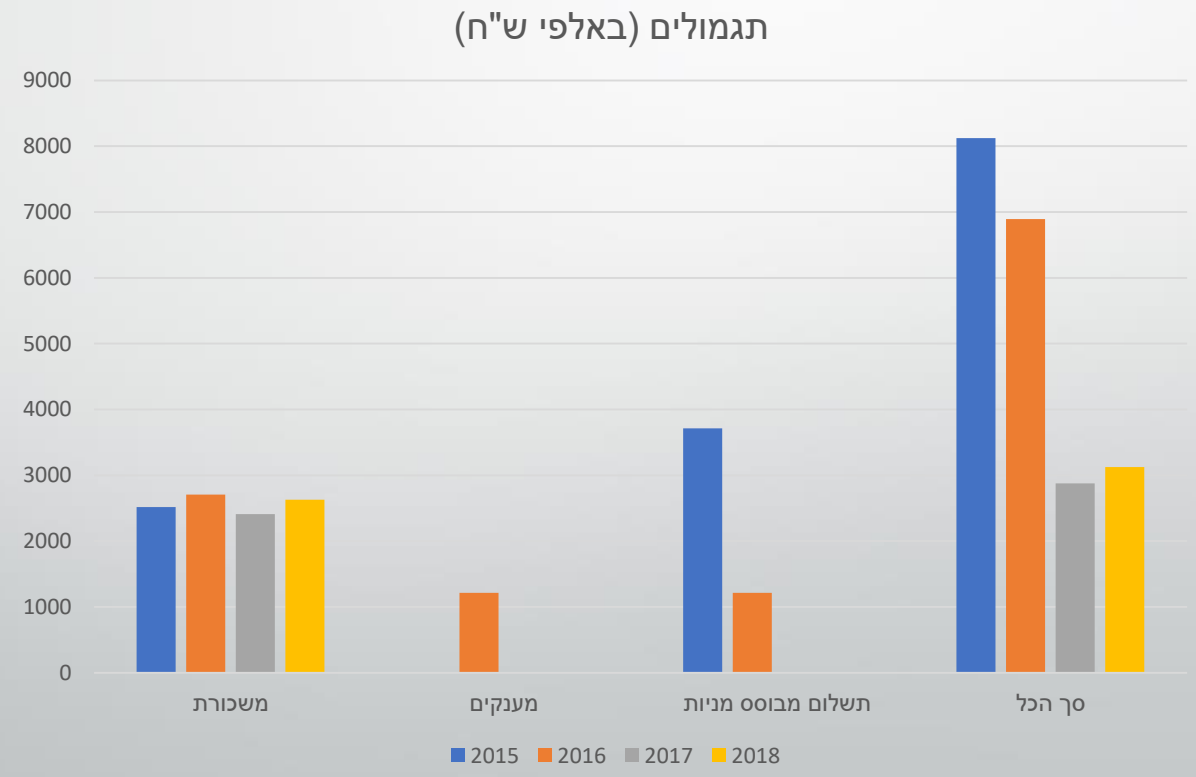
פרטי מקבל התגמול[1]		תגמולים בעבור שירותים				תגמולים אחרים	
שם	תפקיד	שיעור החזקה בהון הבנק	משכורת	מענקים[5]	הפרשות סוציאליות[3]	שווי הטבה[4]	סך הכל[2]
		%	(באלפי ש"ח)				
מר דוד ברודט[7]	יו"ר הדירקטוריון	0.014	2,625	–	400	87	3,112
גב' רקפת רוסק עמינח[6]	מנכ"ל ראשי	0.030	2,627	–	462	34	3,123
מר אבנר מנדלסון[14]	מנכ"ל בנק לאומי ארה"ב	–	1,874	3,388	638	2,303	8,203
מר שון מגאן[15]	מנהל בנקאות מסחרית בבנק לאומי ארה"ב	–	1,687	2,435	244	758	5,124
מר דאקורי וואג'ה[17]	סמנכ"ל כספים ותפעול בבנק לאומי ארה"ב	–	1,687	2,341	261	–	4,289
מר ירון בלוך[16]	מנכ"ל לאומי פרטנרס (לשעבר) ויו"ר דירקטוריון לאומי קארד	0.012	1,552	2,233	631	132	4,548
מר רונן אגסי[8][9]	סמנכ"ל בכיר, ראש חטיבת שוקי הון ויו"ר דירקטוריון לאומי פרטנרס	0.001	1,539	986	293	144	2,962
מר שי בסון[8][10]	סמנכ"ל בכיר, ראש חטיבת לאומי טכנולוגיות	0.001	1,533	1,018	286	118	2,955
מר חנן פרידמן[11]	סמנכ"ל בכיר, ראש חטיבת אסטרטגיה ורגולציה	0.004	1,599	797	300	93	2,789
מר עומר זיו[8][12]	סמנכ"ל בכיר, ראש החטיבה הפיננסית	0.001	1,508	691	392	153	2,744

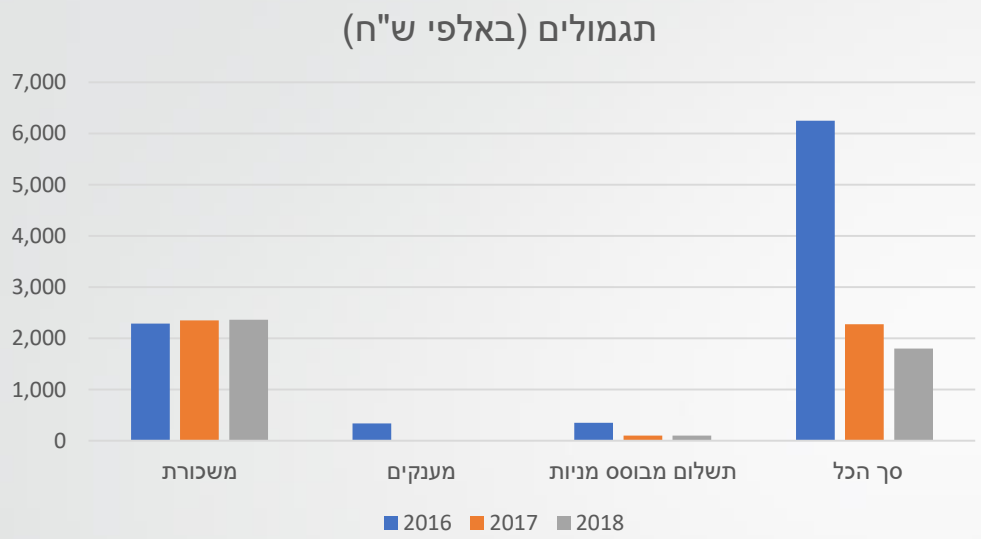
תחלופה של 6 מנכ"לים מתוך 11 הבנקים והמבטחים הגדולים בתוך שנתיים!

שם החברה	המנכ"ל בתחילת 2016	המנכ"ל היום
לאומי	רקפת רוסק עמינח	רקפת רוסק עמינח
פועלים	**ציון קינן**	**אריק פינטו (יסיים את תפקידו ביום 31.12.19)**
דיסקונט	לילך אשר טופילסקי	לילך אשר טופילסקי
מזרחי טפחות	אלדד פרשר	אלדד פרשר
בינלאומי	סמדר ברבר-צדיק	סמדר ברבר-צדיק
מגדל	**עופר אליהו**	**דורון ספיר (הודיע על התפטרותו)**
הפניקס	**איל לפידות**	**אייל בן סימון (ממלא מקום)**
כלל ביטוח	**איזי כהן**	**יורם נוה**
ביטוח ישיר אי די איי	**רביב צולר**	**יעקב הבר**
מנורה	**מוטי רוזן**	**יהודה בן אסאייג**
הראל	מישל סיבוני	מישל סיבוני

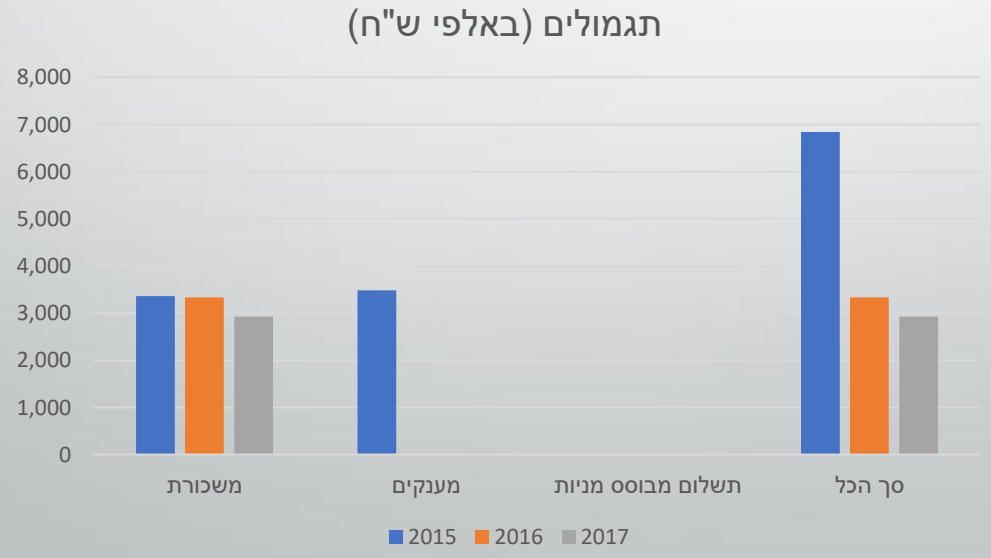
שינויים בהרכב חבילות התגמול

רקפת רוסק עמינח (בנק לאומי):



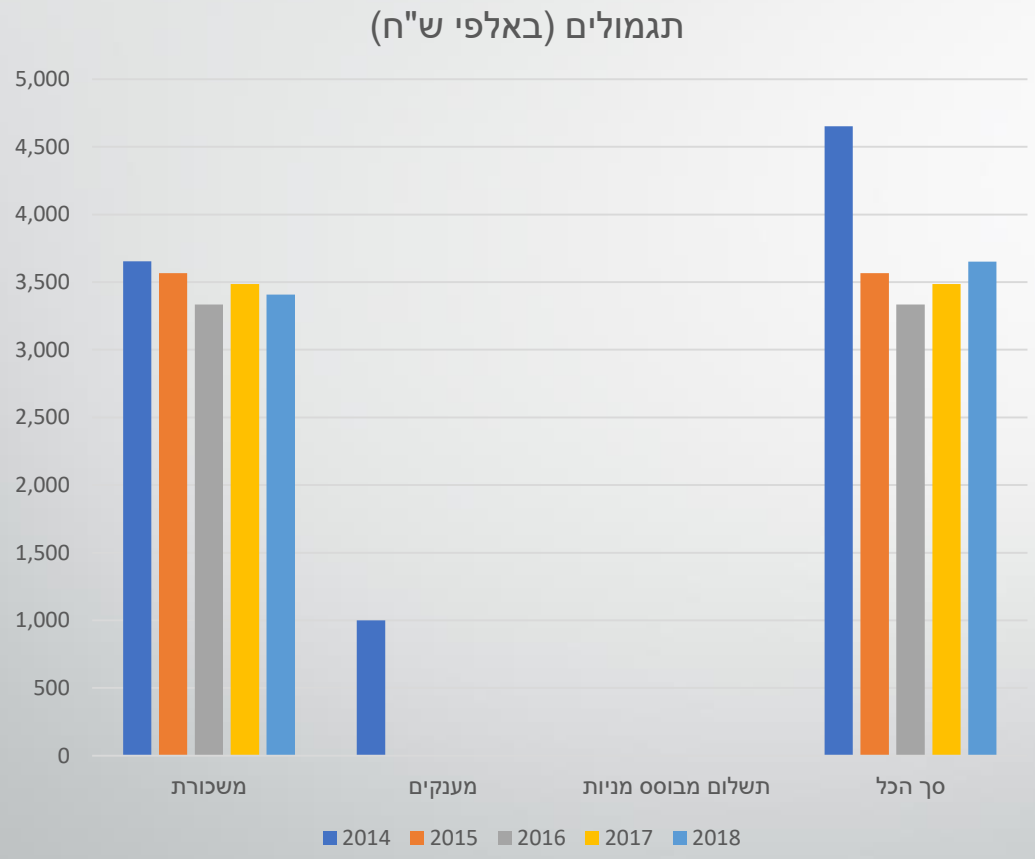


אריק פינטו (בנק הפועלים):



איזי כהן (כלל ביטוח):

אייל לפידות (מנכ"ל לשעבר בהפניקס):



כך צבר אייל לפידות 120 מיליון שקל אצל תשובה

במיליוני שקלים

	שנה	עלות שכר	רכיב הוני מסך התגמול
הפניקס	2018	3.7	-
	2017	3.5	-
	2016	3.3	-
	2015	3.6	-
	2014	4.7	-
	2013	10.5	2.1
	2012	6.8	3.1
	2011	9.3	5.7
	2010	14.1	10.7
	2009	9.5	6
דלק ישראל	2009-2007	51	37
סך הכול		120	

"הבריחה" מהסקטור הפיננסי

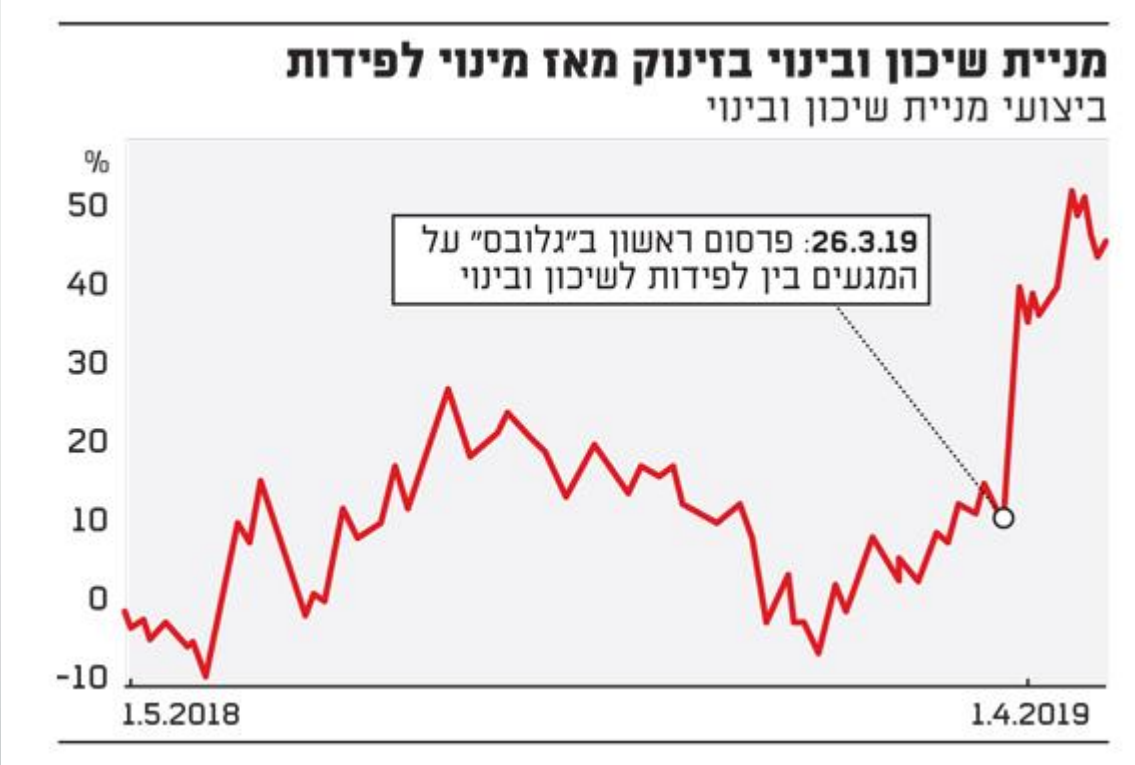
מהפניקס לשיכון ובינוי

32. <u>פירוט התגמול המוצע למנכ"ל הנכנס</u>

להלן סיכום התגמול הצפוי למנכ"ל הנכנס, על פי תנאי הכהונה וההעסקה המוצעים, ככל שיאושרו, בהנחה שהיה מכהן במשך שנה קלנדארית שלמה[1] ובמונחי עלות לחברה (באלפי ש"ח):

פרטי מקבל התגמולים			**תנאי כהונה והעסקה**					
שם	**תפקיד**	**היקף משרה (%)**	**שיעור החזקה בהון התאגיד (%)**	**שכר**	**מענק חתימה**	**מענק**	**תשלום מבוסס מניות**	**סך הכל**
אייל לפידות	מנכ"ל	100%	0% (2)	4,000 (3)	2,000 (4)	4,000 (5)	29,487 (6)	37,487 (7)

מהפניקס לשיכון ובינוי



מביטוח ישיר לכיל

הטבלה שלהלן והערות השוליים הנלוות מפרטות את התגמולים שהוענקו עבור שנת 2018 לחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בכיל.

	פרטי המקבל			תשלומים עבור שירותים				
שם	תפקיד	אחוז משרה	אחזקה בהון	שכר בסיס[1]	שכר ונלוות לשכר[2]	מענק[3]	תגמול הוני[4]	סך הכל
				אלפי דולר				
רביב צולר(5)	נשיא ומנכ"ל מיום 14 במאי 2018	100%	*	420	1,035	523[6]	433	1,991
יוחנן לוקר(7)	יו"ר דירקטוריון פעיל	90%	*	534	750	492[8]	544	1,786
צ'ארלס ווידהאס(9)	מנהל תפעול ראשי (COO) החל מיולי 2016	100%	*	379	855	350	466	1,671
אשר גרינבאום(10)	ממלא מקום מנכ"ל כיל מספטמבר 2016 ועד 14 במאי 2018	100%	*	172	477	909[11]	27	1,413
קובי אלטמן(12)	CFO החל מאפריל 2015	100%	*	391	523	367	467	1,357

* פחות מ-1%

תנאי השכר של רביב צולר בכיל
במיליוני שקלים

2.4
שכר בסיס

עד 3.75
מענק שנתי מבוסס ביצועים

עד 0.6
מענק מיוחד

4
מענק הוני

סה"כ לשנה
10.75

בצל הגבלת השכר במגזר הפיננסים: שי פלדמן עובר מ-AIG ישראל לניהול יבואנית הרכב סמל"ת

לאחר שש שנים כמנכ"ל AIG ישראל, מצטרף פלדמן לאייל לפידות ולרביב צולר, שעזבו באחרונה את ענף הביטוח לטובת ענפים אחרים • קבוצת סמל"ת החזיקה ב-2018 3.8% מכלל המכירות בשוק הרכב הישראלי

רון שטיין 14:58 ,28/04/2019

א+ א-



Trump's Tax Reform

"**The US tax reform law, known as the Tax Cuts and Jobs Act (TCJA),** is changing the tax treatment of top executive pay for public companies… They should also prepare for a potentially higher tax bill: the Joint Committee on Taxation (JCT) has estimated the changes could bring in US$9b more in tax revenue between 2018 and 2027…

One of the more wide-reaching changes is the new law's expanded application of tax code Section 162(m). This section limits the deduction public companies can take for compensation of more than US$1m paid annually to a "covered employee," which now includes the CEO, CFO and three most highly compensated officers…

The new law eliminated the exemption for performance-based compensation, including stock options, and for post-employment pay, such as supplemental pensions, deferred compensation and severance" [By Michael Bertolino, EY Global People Advisory Services Leader (2018)]