

בנק לאומי לישראל בע"מ

("הבנק")

7 באוגוסט 2013

ג.א.ג.,

הנדון: דוח מיידני בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת

בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות") ניתנת בזה הודעה על כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בנק לאומי לישראל בע"מ ביום 12 בספטמבר 2013, בשעה 9:00 בבוקר במשרדי הבנק אשר בבית לין, רח' יהודה הלוי 35, תל-אביב.

תוכן העניינים

1.	רשימת הנושאים שעל סדר היום	-2-
1.1.	אישור מדיניות תגמול ותכנית מענקים	-2-
1.2.	עדכון בתנאי ההעסקה של המנכ"ל הראשי	-3-
1.3.	תיקון תקנון	-3-
1.4.	תיקון כתבי שיפוי	-3-
1.5.	אשרור מינוי דח"צ	-3-
2.	הוראות לעניין ההצבעה באסיפה	-3-
2.1.	מניין חוקי	-3-
2.2.	הרוב הדרוש	-4-
2.3.	עניין אישי, בעל עניין בבנק, נושא משרה בכירה ומשקיע מוסדי	-4-
2.4.	כתב הצבעה והודעת עמדה	-5-
2.5.	הוראות נוספות ומידע נוסף לעניין ההצבעה באסיפה	-6-
2.6.	עיון במסמכים ונציגי הבנק לעניין הטיפול בדוח זה	-7-
3.	אישור מדיניות התגמול (פרטים לעניין סעיף 1.1.1 שעל סדר היום)	-7-
3.1.	כללי	-7-
3.2.	תמצית נימוקי ועדת התגמול והדירקטוריון לאישור מדיניות התגמול	-9-
3.3.	נוסח ההחלטה	-10-
3.4.	הרוב הדרוש	-10-
4.	אישור תכנית המענקים ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל הראשי (פרטים לעניין סעיף 1.1.2 שעל סדר היום)-11-	-11-
4.1.	מבוא	-11-
4.2.	פרטים נוספים לפי תקנות הדוחות	-12-
4.3.	נוסח ההחלטה	-13-
4.4.	הרוב הדרוש	-13-

5.	עדכון תנאי ההעסקה של המנכ"ל הראשי (פרטים לעניין סעיף 1.2 שעל סדר היום) - 14
5.1.	תיאור המצב הקיים על-פי הסכם ההעסקה הנוכחי - 14
5.2.	העדכון המוצע - 14
5.3.	פרטים נוספים בקשר עם ההחלטה - 15
5.4.	נוסח ההחלטה - 15
5.5.	הרוב הדרוש - 15
6.	תיקון תקנון (פרטים לעניין סעיף 1.3 שעל סדר היום) - 16
6.1.	תיקון תקנה 143 לתקנון לעניין התחייבות לשיפוי מראש - 16
6.2.	תיקונים נוספים בתקנון בהתאם להוראות חוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2012 - 16
6.3.	נוסח ההחלטה - 17
6.4.	הרוב הדרוש - 17
7.	תיקון כתבי השיפוי (פרטים לעניין סעיף 1.4 שעל סדר היום) - 17
7.1.	כללי - 17
7.2.	פרטים נוספים בקשר עם ההחלטה - 17
7.3.	נוסח ההחלטה - 17
7.4.	הרוב הדרוש - 18
8.	אשרור מינוי דח"צ (פרטים לעניין סעיף 1.5 שעל סדר היום) - 18
8.1.	כללי - 18
8.2.	נוסח ההחלטה - 20
8.3.	הרוב הדרוש - 20

1. רשימת הנושאים שעל סדר היום

על סדר היום של האסיפה הכללית יעמדו הנושאים המנויים בסעיף 1 זה להלן:

1.1. אישור מדיניות תגמול ותכנית מענקים

אישור מדיניות תגמול ותכנית מענקים לנושאי משרה בבנק לשנים 2013, 2014 ו-2015, כדלקמן:

1.1.1. לאשר מדיניות לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בבנק, בהתאם לקבוע בסעיפים 267א ו-267ב לחוק החברות, על-פי הנוסח המצורף **כנספח א'** (להלן: "מדיניות התגמול").

1.1.2. לאשר תכנית מענקים ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל הראשי לשנים 2013-2015, בהתאם למדיניות התגמול, על-פי הנוסח המצורף כנספח 1 למדיניות התגמול **וכנספח ב'** לדוח זה (להלן: "תכנית המענקים"), בהתאם לקבוע בסעיפים 272(ג) ו-273 לחוק החברות. תכנית המענקים תחול על יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל הראשי ועל כל יתר חברי הנהלת הבנק, והכל כמפורט בתכנית המענקים המצורפת כנספח ב'.

1.2. עדכון בתנאי ההעסקה של המנכ"ל הראשי

לאשר עדכון בתנאי ההעסקה של המנכ"ל הראשי (בהתאם למדיניות התגמול), כדלקמן: (א) לעדכן את שיעור הפיצויים במקרה של התפטרות, כך שלאחר שחלפו שלוש שנים מיום תחילת כהונתה כמנכ"ל הראשי בבנק, תהיה זכאית המנכ"ל הראשי לפיצויים בשיעור של 250%, כמפורט בסעיף 5.2.1 להלן; (ב) להבהיר מהי התפטרות עקב הרעה בתנאי עבודה שדינה כדין פיטורין, כמפורט בסעיף 5.2.2 להלן; ו- (ג) להאריך את תקופת אי התחרות מ-6 חודשים ל-12 חודשים, כמפורט בסעיף 5.2.3 להלן.

1.3. תיקון תקנון

לאשר תיקון לתקנון הבנק על-פי הנוסח המצורף כנספת ד', אשר עיקרו כדלקמן:

1.3.1. לתקן את הוראות תקנה 143 לתקנון הבנק, על-פי המפורט בנוסח המצורף כנספת ד', במטרה להבהיר בתקנון מהו הסכום המרבי שישולם על-ידי הבנק בגין מימוש התחייבויות למתן שיפוי מראש לנושאי משרה בבנק ובקבוצה.

1.3.2. לתקן הוראות נוספות בתקנון, על-פי המפורט בנוסח המצורף כנספת ד', לצורך התאמתו של התקנון להוראות חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981, פקודת הבנקאות, 1941 וסעיף 37 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, כפי שתוקנו בחוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2012.

1.4. תיקון כתבי שיפוי

לאשר תיקונים לכתבי השיפוי לדירקטורים ולתפקיד המנכ"ל הראשי של הבנק בהתאם למדיניות התגמול, על פי נוסח כתבי השיפוי המצורף לדוח מיידי זה כנספת ה'.

1.5. אשרור מינוי דח"צ

לאשר את ההחלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ביום 1 באוגוסט 2012 בדבר מינויו של מר חיים סאמט כדירקטור חיצוני בבנק לפי סעיף 239 לחוק החברות, בשים לב למידע הנוסף שהובא בפני האסיפה הכללית ולהחלטת ועדת הביקורת של הבנק מיום 11 באפריל 2013.

2. הוראות לעניין ההצבעה באסיפה

2.1. מניין חוקי

2.1.1. בהתאם לתקנון הבנק, המניין החוקי לקיום האסיפה הוא נוכחות של שלושה בעלי סטוק או יותר, הנוכחים בעצמם או באמצעות שלוח, תוך מחצית השעה מהמועד שנקבע לפתיחת האסיפה.

2.1.2. לא נמצא מניין חוקי תוך חצי שעה מהמועד שנקבע לפתיחת האסיפה, היא תידחה לתאריך 1 באוקטובר 2013, באותו מקום, בשעה 16:00.

2.1.3. לא נמצא מניין חוקי באסיפה שנדחתה כאמור, יהוו שני בעלי סטוק הנוכחים בעצמם מניין חוקי, והם יהיו רשאים לעסוק בעניינים שלשמם נקראה האסיפה.

2.2. הרוב הדרוש

2.2.1. בהתאם לקבוע בסעיפים 267א(ב), 272(ג) ו-273 לחוק החברות, ובשים לב לכך שהבנק הינו תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, הרוב הדרוש לקבלת כל אחת מהחלטות המנויות בסעיפים 1.1.1, 1.1.2, 1.2 ו-1.4 לעיל הינו רוב רגיל מסך זכויות ההצבעה של בעלי הסטוק הרשאים להצביע ושהצביעו בעצמם (לרבות באמצעות כתב הצבעה) או על-ידי בא-כחם (להלן, בהתאמה: **"רוב רגיל"** ו**"המשתתפים בהצבעה"**), ובלבד שיתקיים אחד מאלה:

2.2.1.1. מנין קולות הרוב יכלול רוב מכלל המשתתפים בהצבעה שאינם בעלי עניין אישי באישור מדיניות התגמול, תכנית המענקים, עדכון תנאי העסקה של המנכ"ל הראשי או התיקון לכתב השיפוי, לפי העניין (להלן: **"בעלי מניות בלתי-תלויים"**); או

2.2.1.2. סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות הבלתי-תלויים באישור מדיניות התגמול, תכנית המענקים, עדכון תנאי העסקה של המנכ"ל הראשי או התיקון לכתב השיפוי, לפי העניין, לא יעלה על שיעור של 2% מכלל זכויות ההצבעה בבנק.

2.2.2. בהתאם לקבוע בסעיף 239(ב) לחוק החברות, ובשים לב לכך שהבנק הינו תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה המנויה בסעיף 1.5 לעיל הינו רוב רגיל מסך זכויות ההצבעה של בעלי הסטוק הרשאים להצביע ושהצביעו בעצמם (לרבות באמצעות כתב הצבעה) או על-ידי בא-כחם (להלן, בהתאמה: **"רוב רגיל"** ו**"המשתתפים בהצבעה"**), ובלבד שיתקיים אחד מאלה:

2.2.2.1. מנין קולות הרוב יכלול רוב מכלל המשתתפים בהצבעה שאינם בעלי עניין אישי באשרור המינוי (להלן: **"בעלי מניות בלתי-תלויים"**); או

2.2.2.2. סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות הבלתי-תלויים באשרור המינוי לא יעלה על שיעור של 2% מכלל זכויות ההצבעה בבנק.

2.2.3. הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה המנויה בסעיף 1.3 לעיל הינו רוב רגיל מסך זכויות ההצבעה של בעלי הסטוק הרשאים להצביע ושהצביעו בעצמם או על-ידי בא-כחם.

2.2.4. במנין קולות המשתתפים בהצבעה לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים.

2.3. עניין אישי, בעל עניין בבנק, נושא משרה בכירה ומשקיע מוסדי

2.3.1. סעיפים 267א(ב) ו-239(ב) לחוק החברות קובעים, בין היתר, כי **"על מי שיש לו עניין אישי יחולו הוראות סעיף 276, בשינויים המחויבים"**. סעיף 276 לחוק קובע: **"בעל מניה המשתתף בהצבעה לפי סעיף 275 יודיע לחברה לפני ההצבעה באסיפה או, אם ההצבעה היא באמצעות כתב הצבעה – על-גבי כתב ההצבעה, אם יש לו ענין אישי באישור העסקה אם לאו; לא הודיע בעל מניה כאמור, לא יצביע וקולו לא יימנה"**. סעיף 272(ג) לחוק קובע, בין היתר, כי האמור בסעיף 267א(ב) יחול גם לעניין אישור עסקה של חברה ציבורית עם המנהל הכללי של החברה שמתקיים בה האמור בסעיף 270(2) לחוק.

2.3.2. מובהר, כי סעיף 1 לחוק החברות קובע כי עניין אישי הוא גם יעניין אישי של אדם המצביע על-פי ייפוי כוח שניתן לו מאת אדם אחר אף אם אין לאחר עניין אישי, וכן יראו הצבעה של מי שקיבל ייפוי כוח להצביע בשם מי שיש לו עניין אישי בהצבעה של בעל העניין האישי, והכל בין אם שיקול הדעת בהצבעה הוא בידי המצביע ובין אם לאו".

2.3.3. לפיכך וכפועל יוצא מהוראות אלה, על בעל סטוק המשתתף בהצבעה להודיע לבנק לפני ההצבעה באסיפה או, אם הוא מצביע באמצעות כתב הצבעה, על-גבי כתב ההצבעה, אם יש לו עניין אישי באישור איזו מן ההחלטות המנויות בסעיפים 1.1.1, 1.1.2, 1.2, 1.4 ו-1.5 לעיל אם לאו. בעל סטוק שלא ייתן הודעה כאמור לא יראו אותו כמי שהצביע לעניין סעיפים אלו וקולו לא יימנה.

2.3.4. בנוסף ומבלי לגרוע מהאמור לעיל, על בעל סטוק המשתתף בהצבעה לעניין סעיפים 1.1.1, 1.1.2, 1.2, 1.4 ו-1.5 לעיל להודיע לבנק לפני ההצבעה באסיפה, או, אם הוא מצביע באמצעות כתב הצבעה, על-גבי כתב ההצבעה, אם הוא בעל עניין בבנק (כהגדרת המונח "בעל עניין" בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968), נושא משרה בכירה בבנק (כהגדרת המונח "נושא משרה בכירה" בסעיף 37(ד) לחוק האמור), משקיע מוסדי כהגדרתו בתקנה 1 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (השתתפות חברה מנהלת באסיפה כללית), התשס"ט-2009, או מנהל קרן להשקעות משותפות בנאמנות כמשמעותו בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994.

2.4. כתב הצבעה והודעת עמדה

2.4.1. בעל סטוק הזכאי להיות נוכח ולהצביע לעניין סעיפים 1.1.1, 1.1.2, 1.2, 1.4 ו-1.5 לעיל רשאי להצביע באמצעות כתב הצבעה, בהתאם לחוק החברות ולתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005.

2.4.2. להלן כתובות אתר ההפצה של רשות ניירות ערך ואתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב, שבהן ניתן למצוא את נוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה כמשמעותן בסעיף 88 לחוק החברות:

2.4.2.1. אתר ההפצה של רשות ניירות ערך: <http://www.magna.isa.gov.il>

2.4.2.2. אתר ההודעות של הבורסה לניירות ערך: <http://maya.tase.co.il>

2.4.3. ההצבעה באמצעות כתב הצבעה תיעשה על-גבי החלק השני של כתב ההצבעה כפי שפורסם באתר ההפצה של רשות ניירות ערך.

2.4.4. בעל סטוק רשאי לפנות ישירות לבנק ולקבל ממנו את נוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה.

2.4.5. חבר הבורסה ישלח, בלא תמורה, בדואר אלקטרוני, קישורית לנוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה, באתר ההפצה של הרשות, לכל בעל סטוק שאיננו רשום במרשם בעלי המניות ואשר הסטוק שלו רשום אצל אותו חבר בורסה, אלא אם כן הודיע בעל הסטוק כי הוא אינו מעוניין בכך, ובלבד שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים ובמועד קודם למועד הקובע. בעל סטוק שהסטוק שלו רשום אצל חבר בורסה, זכאי לקבל את אישור הבעלות מחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק את

הסטוק שלו, בסניף של חבר הבורסה או בדואר אל מענו תמורת דמי משלוח בלבד, אם ביקש זאת, ובתנאי שבקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים.

2.4.6. המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לבנק הנו 24 באוגוסט 2013.

2.4.7. המועד האחרון להמצאת כתבי ההצבעה לבנק הנו 9 בספטמבר 2013, בשעה 9:00 בבוקר.

2.5. הוראות נוספות ומידע נוסף לעניין ההצבעה באסיפה

2.5.1. פרט לאפשרות להצביע באמצעות כתב הצבעה כאמור לעיל, בעל סטוק הזכאי להיות נוכח ולהצביע באסיפה הכללית רשאי למנות בא-כח או באי-כח אשר יהיו נוכחים ויצביעו במקומו. בא-כח אינו חייב להיות בעצמו בעל סטוק בבנק. על-מנת שמינויו של בא-כוח יהיה בר-תוקף, על כתב המינוי וייפוי הכוח שלפיו נחתם כתב המינוי (אם כתב המינוי נחתם לפי ייפוי כוח), להגיע למשרד הרשום של הבנק לא פחות מ-48 שעות לפני מועד האסיפה, כלומר עד 10 בספטמבר 2013 בשעה 9:00 בבוקר. במקרה של בעל סטוק ששמו אינו רשום במרשם בעלי המניות, יש לצרף לכתב המינוי אישור בעלות מאת חבר הבורסה, בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה כללית), התשי"ס-2000.

2.5.2. בעל סטוק או מיופה כוח המבקש להיות נוכח ו/או להצביע באסיפה הכללית נדרש להציג תעודת זהות או דרכון או רישיון נהיגה בתוקף, וכן אישור בעלות בר תוקף נכון למועד הקובע (14 באוגוסט 2013). מי שאינו בעל סטוק, או בעל סטוק שלא יציג במועד האסיפה תעודה מזהה כאמור ואישור בעלות בר תוקף נכון ליום 14 באוגוסט 2013, לא יהיה רשאי להיות נוכח ולהצביע באסיפה הכללית. בעל סטוק אשר מניותיו רשומות על שם במרשם בעלי מניות של הבנק אינו נדרש להציג אישור בעלות כאמור.

2.5.3. המועד הקובע למטרת זכאות כל בעלי הסטוק להצביע באסיפה הכללית הנו 14 באוגוסט 2013.

לעניין ההחלטה המנויה בסעיף 1.5 לעיל, תשומת-הלב מופנית גם לקבוע בסעיף 34(א1) לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981, שלפיו: "לא יסכים אדם עם אחר לעניין הצבעתם למינוי דירקטור בתאגיד בנקאי או בתאגיד החזקה בנקאית, לרבות לעניין הצבעתם להפסקת כהונתו, אלא על-פי היתר שנתן הנגיד לאחר התייעצות עם ועדת הרישיונות; הוראה זו לא תחול על חבר-מחזיקים כמשמעותו בסעיף 11ד(א)(3)(ב) לפקודה, לעניין הצבעה למינוי דירקטור שהוצע כמועמד על ידם לפי אותו סעיף, וכן על מחזיק אמצעי שליטה שהסכים עם אחר, שהאחר יצביע בשמו ומטעמו בלא שיקול דעת, כפי שמחזיק אמצעי השליטה הורה לו, ובלבד שאם האחר מחזיק בעצמו אמצעי שליטה בתאגיד הבנקאי או בתאגיד החזקה הבנקאית, לפי העניין, לא יצביע בשמו ומטעמו של יותר ממחזיק אחר אחד".

לפיכך, לעניין ההחלטה המנויה בסעיף 1.5 לעיל, יכול בא-כוח (proxy) אשר הינו (גם הוא) בעל סטוק בבנק להצביע בשמו ומטעמו של בעל סטוק אחד נוסף בלבד. לעניין יתר הנושאים שעל סדר היום של האסיפה הכללית אין מניעה שבא-כוח (proxy) כאמור ייצג יותר מבעל סטוק אחד.

2.5.4. הבנק הינו תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה (אין בעל שליטה בבנק).

2.5.5. הבנק אינו חברה נכדה ציבורית. על פי סעיף 267א(ג) לחוק החברות "חברה נכדה ציבורית" מוגדרת כ - "חברה ציבורית הנשלטת בידי חברה ציבורית או בידי פרטית שהיא חברת איגרות חוב, שהיא עצמה נשלטת בידי חברה ציבורית או בידי חברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב אחרת, הנשלטת בידי בעל שליטה".

2.6. עיון במסמכים ונציגי הבנק לעניין הטיפול בדוח זה

2.6.1. ניתן לעיין במסמכים הנוגעים להחלטות שעל סדר היום של האסיפה הכללית במזכירות הבנק, במשרד הרשום של הבנק, ברח' יהודה הלוי 34 (בית לאומי), קומה 11, תל-אביב, טל: 076-8859419, בין השעות 08:00 עד 15:00.

2.6.1. נציגי הבנק לעניין הטיפול בדוח זה הינם: עו"ד דליה טל ועו"ד אייל דותן ממשד מיתר ליקוורניק גבע לשם טל ושות', עורכי-דין, אשר נמצא ברחוב רוטשילד 74-76 (בית מוזס), תל-אביב. ניתן ליצור קשר עם נציגי הבנק לעניין זה בטלפון שמספרו: 03-7140400, או בפקס שמספרו: 03-7140401.

3. אישור מדיניות התגמול (פרטים לעניין סעיף 1.1.1 שעל סדר היום)

3.1. כללי

3.1.1. ביום 12 בדצמבר 2012 נכנס לתוקפו חוק החברות (תיקון מס' 20), התשע"ג-2012 (להלן: "תיקון 20"). בהתאם לקבוע בתיקון 20, על חברה ציבורית לקבוע מדיניות לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה, וזאת לפי סעיפים 267א ו-267ב לחוק החברות. דירקטוריון הבנק, בישיבתו מיום 7 באוגוסט 2013, לאחר ששקל את המלצות ועדת התגמול של הדירקטוריון (שמונתה בהתאם להוראות סעיף 118א לחוק החברות), אישר והמליץ לאסיפה הכללית של הבנק לאשר מדיניות כאמור, בנוסח המצורף כנספח א' (להלן: "מדיניות התגמול").

3.1.2. הבנק רואה במדיניות תגמול המתחשבת, מצד אחד, בסביבה העסקית של הבנק, ומבטיחה, מצד שני, היצמדות לתיאבון הסיכון של הבנק, חשיבות רבה בהכוונת המנהלים הבכירים בבנק והנעתם למימוש יעדי הבנק ותוכניתו האסטרטגית. כן סבור הבנק, כי מדיניות תגמול מהווה כלי ראשון במעלה לחיזוק מעמדו של הבנק כמוקד משיכה לכוח-אדם איכותי בתפקידי ניהול בכירים ושימור כוח אדם זה לאורך זמן.

3.1.3. כמפורט בהרחבה במדיניות התגמול המצורפת כנספח א' לדוח זה, מדיניות התגמול קובעת, כי התגמול שיינתן לנושאי משרה בבנק כולל, בין היתר: שכר קבוע ותנאים נלווים; מענק שנתי מותנה ביצועים שיינתן בחלקו במזומן ובחלקו ביחידות מניה חסומות תלויות ביצוע (יחידות PSU), המבוסס, בין היתר, על מדידת התוצאות העסקיות של הבנק והקבוצה ועל התרומה של הבכירים להשגת יעדי הבנק והקבוצה לטווח הארוך; מענק אישי מיוחד מותנה ביצועים לבכירים שאינם יו"ר הדירקטוריון ואינם המנכ"ל הראשי, שיינתן במזומן על-פי קריטריונים איכותיים שאינם ניתנים לכימות; מענק שימור הוני לבכירים בבנק שאינם יו"ר הדירקטוריון, שיינתן ביחידות מניה חסומות (RSU); ומענק הוני חד-פעמי, שיינתן ביחידות מניה חסומות (RSU) למי שייבחר לכהן כיו"ר הדירקטוריון של הבנק לאחר האסיפה השנתית של שנת 2013.

3.1.4 במועד פרסום דוח זה אין לבנק מדיניות תגמול קודמת שאושרה בהתאם לסעיף 267א לחוק החברות. תכנית המענקים לבכירים הקודמת הסתיימה בסוף שנת 2012 (ראו דוח מיידי מיום 21 בינואר 2013, מס' אסמכתא: 2013-01-018717). תכנית המענקים המצורפת כנספח ב', גובשה בהתאם לקבוע בתיקון 20 לחוק החברות ובהתאם ליתר הוראות הדין החלות על הבנק, והיא תואמת את האמור במדיניות התגמול. תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה בבנק במועד אישור מדיניות התגמול, כאמור בסעיף 1.1.1 לעיל, תואמים את האמור במדיניות התגמול.

3.1.5 טבלת מקבלי השכר הגבוה ביותר בקבוצת הבנק, כפי שהיא מופיעה בדוח התקופתי של הבנק לשנת 2012, כוללת (בהתאם לקבוע בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים) נושאי משרה המכהנים בבנק ואשר עליהם תחול מדיניות התגמול המוצעת. בנוסף, כוללת הטבלה נושאי משרה ועובדים בבנק אשר סיימו את עבודתם בפועל בבנק ו/או מנכ"לים של חברות בנות של הבנק בחו"ל – עליהם מדיניות התגמול אינה חלה.

3.1.6 מדיניות התגמול נדונה ב-25 ישיבות של ועדת התגמול של הדירקטוריון, שמונתה בהתאם להוראות סעיף 118א לחוק החברות (קודם לכן נדונה מדיניות התגמול בוועדה המנהלית של הדירקטוריון), וב-4 ישיבות של מליאת הדירקטוריון. ביום 6 באוגוסט 2013 אושרה מדיניות התגמול (יחד עם תכנית המענקים) בוועדת התגמול וביום 7 באוגוסט 2013 אושרה במליאת הדירקטוריון.

3.1.7 חברי ועדת התגמול הם: עו"ד חיים סאמט (יו"ר הוועדה), פרופ' גבריאלה שלו, גב' ציפי סמט, פרופ' אפרים צדקה ומר דורון כהן (אשר סיים את כהונתו כדירקטור בבנק בחודש מרץ 2013). מי שהיו במועדים הרלבנטיים חברי הוועדה המנהלית, אשר דנה בתכנית המענקים כאמור קודם למינויה של ועדת התגמול, הם: פרופ' אפרים צדקה (אשר שימש לעניין זה כיו"ר הוועדה המנהלית), פרופ' גבריאלה שלו, מר דורון כהן (אשר סיים את כהונתו כדירקטור בבנק בחודש מרץ 2013), מר משה דברת ומר דוד אבנר.

3.1.8 כל חברי ועדת התגמול (וקודם לכן כל חברי הוועדה המנהלית) וכל חברי הדירקטוריון השתתפו בישיבות אלו, כולן או מקצתן, למעט יו"ר הדירקטוריון, שלא השתתף בישיבות (למעט לצורך הצגת עמדתו) בשל עניינו האישי באישור מדיניות התגמול ותכנית המענקים כמפורט להלן. בישיבת הדירקטוריון אשר אישרה סופית את מדיניות התגמול ותכנית המענקים נכחו הדירקטורים הבאים: מר דוד אבנר, מר רמי אברהם גוזמן, פרופ' אריה גנס, מר משה דברת, מר יהודה דרורי, גב' מרים כץ, מר יואב נרדי, מר חיים סאמט, גב' צפורה סמט, פרופ' אפרים צדקה, פרופ' ידידיה צבי שטרן ופרופ' גבריאלה שלו.

3.1.9 דירקטורים אשר יש להם ענין אישי באישור מדיניות התגמול:

3.1.9.1 לכל חברי הדירקטוריון עשוי להיות עניין אישי באישור מדיניות התגמול, המתייחסת גם לתנאי כהונתם כדירקטורים בבנק.

3.1.9.2 ליו"ר הדירקטוריון יש עניין אישי באישור מדיניות התגמול הואיל ובמדיניות התגמול כלולות הוראות ספציפיות בנוגע לתנאי הכהונה וההעסקה של יו"ר הדירקטוריון.

3.1.10. את דיוני הדירקטוריון וועדותיו ליוו צוות מייעץ מקצועי חיצוני, אשר סייע בגיבוש מדיניות התגמול ותכנית המענקים, הכין והציג סימולציות אפשריות של יישום תכנית המענקים והשלכותיה, והמציא לדירקטורים חומר רקע בדבר המקובל במערכת הבנקאית בישראל.

3.1.11. חומר הרקע אשר הוצג בפני ועדת התגמול והדירקטוריון כלל, בין היתר, את כל אלה: תיקון 20; מסמך השאלות והתשובות שפורסם בנושא זה על-ידי רשות ניירות ערך; האסטרטגיה של הבנק; תכנית העבודה של הבנק לשנת 2013; החלטת הדירקטוריון בנושא תיאבון הסיכון של הבנק; נתונים פומביים אודות תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה במערכת הבנקאית והפיננסית בישראל, כפי שפורסמו לציבור; נתונים כספיים לעניין תנאי הכהונה והעסקה ולעניין המענקים שניתנו לבכירים בבנק בשנים קודמות; גיליון מדידת הביצועים (Balanced Score Card) של הבנק, המשמש להערכת ביצועי הבנק ויחידותיו השונות, ואשר משלב מדידה כמותית של נושאים שונים ובכלל זה מדדים פיננסיים ואחרים (כגון תשואה להון, הלימות ההון וכו') (להלן: "גיליון מדידת הביצועים" או "BSC") בגין שנת 2013; מכתב בנק ישראל מיום 5 באפריל 2009 שעניינו מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי; טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין בעניין "מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי"; תכנית המענקים הקודמת לבכירים בבנק שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012.

3.1.12. בגיבוש וקביעת מדיניות התגמול, שקלו חברי ועדת התגמול והדירקטוריון, בין השאר, את השיקולים המנויים בסעיף 267ב לחוק החברות. מדיניות התגמול כוללת, בין השאר, התייחסות לעניינים המפורטים בחלק א' לתוספת ראשונה א' לחוק, ונקבעו בה, בין השאר, ההוראות המפורטות בחלק ב' לתוספת האמורה, והכל בשים לב לגודלו של הבנק, לאופי עסקיו ולמטרות וליעדים אותם נועדה מדיניות התגמול של הבנק להגשים.

3.2. תמצית נימוקי ועדת התגמול והדירקטוריון לאישור מדיניות התגמול

3.2.1. מדיניות התגמול ותכנית המענקים הנגזרת ממנה מביאות לידי ביטוי את רצונו של הבנק לתגמל את נושאי המשרה בשים לב לביצועי הבנק ורווחיותו וליעדים ארוכי הטווח של הבנק והקבוצה. בגיבוש מדיניות התגמול ותכנית המענקים ביקשו ועדת התגמול והדירקטוריון להבטיח, כי בצד השאיפה להשאת רווחיו של הבנק ולשימור מעמדו מבחינת איכות וגודל, התגמול שניתן למנהלים בכירים בבנק ייצר תמריצים ראויים ולא יעודד נטילת סיכונים מעבר לתיאבון הסיכון של הבנק.

כמו כן, ראו הוועדה והדירקטוריון לנגד עיניהם בעת גיבוש מדיניות התגמול ותכנית המענקים ובעת אישורן את הצורך בגיוס כוח אדם איכותי בתפקידים בכירים ובשימור נושאי משרה איכותיים בבנק לטווח ארוך, בהתחשב בסביבה התחרותית בה פועל הבנק. בנוסף, נתנו הוועדה והדירקטוריון את דעתם לצורך לשמר את תחושת ההזדהות בקרב כלל עובדי הבנק ואת יחסי העבודה התקינים בבנק.

3.2.2. במסגרת ישיבות הוועדה והדירקטוריון שדנו בגיבוש מדיניות התגמול ותכנית המענקים, הובאו נתונים אשר סייעו בגיבושן של מדיניות התגמול ותכנית המענקים. בכלל זה, נערכה השוואה בין מרכיבי התגמול השונים הנוכחיים לבין המדיניות והתכנית המוצעות, לאור היחס שבין תנאי הכהונה והעסקה של אותם בכירים לבין תנאי השכר של כלל עובדי הבנק, בשים לב בין השאר ליחס בין תנאים אלה לבין השכר הממוצע ולבין השכר החציוני של העובדים. השוואה נוספת נערכה

אל מול רכיבי התגמול המקובלים לנושאי משרה בדרג דומה בגופים דומים, על-פי מידע פומבי זמין לציבור.

ועדת התגמול והדירקטוריון סבורים, כי היחס בין תנאי הכהונה וההעסקה של בכירים אלה לבין התגמול הניתן ליתר העובדים בבנק הינו סביר, ואין בו כדי להשפיע לרעה על יחסי העבודה בבנק, בין היתר בשל תפקידם הניהולי של בכירים אלה כמי שנמצאים בחוד החנית של הבנק, התפקידים ותחומי האחריות של אותם בכירים ורצון הבנק בגיוס ובשימור של מנהלים מצטיינים ומובילים מהשורה הראשונה. בנוסף, נחה דעתם של הוועדה והדירקטוריון, שיחסים אלו משקפים את פערי התגמול המקובלים במערכת הפיננסית בישראל.

3.2.3. הרכב התגמול והיקפו נקבעו בהתאם לתפקידיהם של הבכירים, כאשר הרכיבים המשתנים במדיניות ובתכנית, לרבות אופן קביעתם ושיעורם ביחס לרכיב הקבוע, נבחנו ונקבעו בשים לב לתפקיד שאותו ממלא אותו בכיר, ובאופן שישקף את תרומתו של הבכיר בפועל להשגת מטרות הבנק ויעדי היחידה הספציפית בבנק עליה הוא מופקד.

3.2.4. ועדת התגמול והדירקטוריון סבורים, כי מדיניות התגמול ותכנית המענקים יסייעו בהכוונת המנהלים הבכירים בבנק ולהנעתם למימוש יעדי הבנק ותוכניתו האסטרטגית, עולות בקנה אחד עם תיאבון הסיכון שלו, ומביאות לידי ביטוי את השאיפה למצב את מעמדו של הבנק כמוקד משיכה אטרקטיבי לכוח-אדם איכותי בתפקידים בכירים וכבעל יכולת לשמר כוח אדם זה בבנק לאורך זמן, בסביבה עסקית תחרותית.

3.3. נוסח ההחלטה

לאשר מדיניות לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בבנק בהתאם לקבוע בסעיפים 267א ו-267ב לחוק החברות, התשנ"ט-1999, על-פי הנוסח המצורף כנספח א' לדוח זה.

3.4. הרוב הדרוש

3.4.1. בהתאם לסעיף 267א(ב) לחוק החברות ובשים לב לכך שהבנק הינו תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה בסעיף 1.1.1 שעל סדר היום הינו רוב רגיל מסך זכויות ההצבעה של בעלי הסטוק הרשאים להצביע ושהצביעו בעצמם (לרבות באמצעות כתב הצבעה) או על-ידי בא-כחם (להלן, בהתאמה: "**רוב רגיל**" ו"**המשתתפים בהצבעה**"), ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (1) מנין קולות הרוב יכלול רוב מכלל המשתתפים בהצבעה שאינם בעלי עניין אישי באישור מדיניות התגמול (להלן: "**בעלי מניות בלתי-תלויים**"); או (2) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות הבלתי-תלויים לא יעלה על שיעור של 2% מכלל זכויות ההצבעה בבנק.

3.4.2. במנין קולות המשתתפים בהצבעה לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים.

3.4.3. מובהר, כי בהתאם לקבוע בסעיף 267א(ג) לחוק החברות, הדירקטוריון רשאי לאשר ולקבוע את מדיניות התגמול ואת תכנית המענקים (למעט לעניין יו"ר הדירקטוריון) גם אם האסיפה הכללית תתנגד לאישור המדיניות ו/או התכנית, ככל שוועדת התגמול ולאחריה הדירקטוריון יחליטו, על יסוד נימוקים מפורטים, ולאחר שידונו מחדש במדיניות התגמול ו/או בתכנית המענקים, לפי הנדרש, כי אישור מדיניות

התגמול ו/או תכנית המענקים, על אף התנגדות האסיפה הכללית, הוא לטובת הבנק.

3.4.4. להוראות נוספות לעניין ההצבעה באסיפה ראו סעיף 2 לעיל.

3.5. יובהר, כי עם פרסומו הסופי של חוזר הפיקוח על הבנקים בעניין מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי, ייתכן ויהיה צורך לשנות ו/או לעדכן את מדיניות התגמול ו/או את תכנית המענקים, באופן רטרואקטיבי החל מיום 1.1.2013.

4. אישור תכנית המענקים ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל הראשי (פרטים לעניין סעיף 1.1.2 שעל סדר היום)

מבוא 4.1

4.1.1. תכנית המענקים המצורפת **כנספת ב'** לדוח זה (להלן: "תכנית המענקים") קובעת את התגמולים שישולמו בגין השנים 2013, 2014 ו-2015 למנהלים הבכירים בבנק: יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל הראשי וכל יתר חברי הנהלה (להלן: "הבכירים").

4.1.2. תכנית המענקים נגזרת ממדיניות התגמול ומהווה יישום ספציפי שלה לעניין רכיבי התגמול הבאים: מענק מותנה-ביצועים, מענק מיוחד על-בסיס אישי (לחברי הנהלה שאינם המנכ"ל הראשי בלבד) ומענק הוני חד פעמי. התכנית אינה מתייחסת לרכיבי תגמול כגון שכר ותנאים נלווים, ובכלל זה היא אינה מתייחסת לשכר הבסיס של הבכירים, להטבות הסוציאליות או לתנאי הפרישה שלהם. עם זאת, קביעת רכיבי התגמול הכלולים בתכנית המענקים נעשתה בשים לב לכלל רכיבי התגמול הניתנים לבכירים.

4.1.3. עקרונות התכנית גובשו בהתאמה להוראות הדין הרלבנטיות, והיא כפופה להוראות הדין כפי שתהיינה מעת לעת, ובכלל זה להנחיות המפקח על הבנקים בנוגע למדיניות התגמול בתאגידים בנקאיים. מובהר כי כל המענקים (בין כספיים ובין הוניים) הקבועים בתכנית אינם מהווים חלק מהשכר המשולם לבכירים. ככאלה הם לא יובאו בחשבון לצורך הפרשות סוציאליות, פיצויים או קצבת פרישה, ולא ייחשבו כתנאים נלווים מכל מין וסוג שהוא של מי מהבכירים.

4.1.4. תכנית המענקים נדונה בדירקטוריון הבנק ובוועדת התגמול (ולפני כן בוועדה המנהלית) לצד מדיניות התגמול, כמפורט בסעיפים 3.1.6 עד 3.1.11 לעיל, והיא אושרה לצדה של המדיניות בוועדת התגמול ביום 6 באוגוסט 2013 ובמליאת הדירקטוריון ביום 7 באוגוסט 2013 בהתאמה. לתמצית נימוקי ועדת התגמול והדירקטוריון לאישור מדיניות התגמול ותכנית המענקים ראו סעיף 3.2 לעיל.

4.1.5. בהמשך לאמור בסעיף 3.1.9.2 לעיל, ליו"ר הדירקטוריון יש עניין אישי באישור תכנית המענקים הואיל ובתכנית המענקים כלולות הוראות ספציפיות בנוגע לתנאי הכהונה וההעסקה של יו"ר הדירקטוריון.

4.1.6. אישור ועדת התגמול ואישור הדירקטוריון לתכנית המענקים לעיל נעשו בהתאם למדיניות התגמול שנקבעה על-ידיהם ובכפוף לאישור האסיפה הכללית של הבנק כאמור בסעיף 1.1.1 שעל סדר היום. התכנית ומרכיביה ייבחנו מעת לעת ובתחילת כל שנה על-ידי הדירקטוריון, תוך שקילת הצורך בביצוע שינויים והתאמות, על-

בסיס הניסיון שיירכש במהלך יישומה של התכנית ובהתאם לשינויים שיחולו במרוצת הזמן.

4.1.7 תכנית המענקים חלה, בין היתר, על יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל הראשי, והיא כוללת בקשר אליהם:

4.1.7.1 מענק שנתי מותנה ביצועים בגין כל אחת מהשנים 2013, 2014 ו-2015, המבוסס על מדידת התוצאות העסקיות של הבנק והקבוצה ועל התרומה של הבכירים להשגת יעדי הבנק והקבוצה בטווח הארוך, אשר יינתן בחלקו במזומן ובחלקו ביחידות מניה חסומות תלויות ביצוע (PSU) (להלן: "המענק השנתי");

4.1.7.2 מענק הוני חד פעמי (מענק שימור) לבכירים בבנק (המנכ"ל הראשי וחברי הנהלה נוספים), שיינתן ביחידות מניה חסומות (RSU);

4.1.7.3 מענק הוני חד פעמי ליו"ר הדירקטוריון של הבנק, שיינתן ביחידות מניה חסומות (RSU).

4.1.8 תכנית המענקים ומרכיביה ייבחנו מחדש על-ידי ועדת התגמול והדירקטוריון מעת לעת ובתחילת כל שנה, ויתקיים מעקב שוטף על יישומה ו/או עדכונה באמצעות ועדת התגמול.

4.2 פרטים נוספים לפי תקנות הדוחות

4.2.1 פרטים לעניין גובה המענק השנתי מותנה הביצועים ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל הראשי

להלן נתונים בדבר גובה המענק השנתי מותנה הביצועים¹ שהיו זכאים לו יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל הראשי וחברי ההנהלה בבנק, לו הייתה חלה תכנית המענקים לעניין המענק השנתי בשנים 2011 ו-2012, בהתבסס על נתוני שנות דיווח אלו:

שנת 2012	שיעור התשואה המתוקנן	המענק השנתי (במיליוני ש"ח)	המענק השנתי ליו"ר הדירקטוריון (במיליוני ש"ח)	המענק השנתי למנכ"ל הראשי (במיליוני ש"ח)	המענק השנתי הממוצע לחבר הנהלה ² (במיליוני ש"ח)
שנת 2012	1.8%	0	0	0	0
שנת 2011	7.2%	9.7	1.5	1.8	0.5

* מענק שלילי (החזרת בונוס בגין שנים קודמות) על פי שיעור התשואה המתוקנת לשנת 2012 בסימולציה לעיל – לו הייתה התוכנית המוצעת מוחלת בשנת 2012.

¹ הסימולציה אינה מתייחסת למענק הוני חד-פעמי.
² לא כולל מענק אישי.

- 4.2.2. פרטים נוספים בקשר עם תנאי הכהונה וההעסקה של יו"ר הדירקטוריון
- לפרטים נוספים בקשר עם תנאי הכהונה וההעסקה של יו"ר הדירקטוריון ראו נספח ג' (1) לדוח זה.
- 4.2.3. פרטים נוספים בקשר עם תנאי הכהונה וההעסקה של המנכ"ל הראשי
- לפרטים נוספים בקשר עם תנאי הכהונה וההעסקה של המנכ"ל הראשי ראו נספח ג' (2) לדוח זה.
- לפרטים נוספים אודות תכנית המענקים, הכפופה לאישור האסיפה הכללית כאמור בסעיף 1.1.2 לעיל, ראו נספח ב' לדוח זה.
- 4.3. נוסח ההחלטה
- לאשר תכנית מענקים ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל הראשי לשנים 2013-2015, בהתאם למדיניות התגמול, על-פי הנוסח המצורף כנספח 1 למדיניות התגמול וכנספח ב' לדוח זה.
- 4.4. הרוב הדרוש
- 4.4.1. בהתאם לקבוע בסעיפים 272(ג) ו-273 לחוק החברות ובשים לב לכך שהבנק הינו תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב רגיל מסך זכויות ההצבעה של בעלי הסטוק הרשאים להצביע ושהצביעו בעצמם (לרבות באמצעות כתב הצבעה) או על-ידי בא-כחם (להלן, בהתאמה: "רוב רגיל") ו"המשתתפים בהצבעה"), ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (1) מנין קולות הרוב יכול רוב מכלל המשתתפים בהצבעה שאינם בעלי עניין אישי באישור תכנית המענקים (להלן: "בעלי מניות בלתי-תלויים"); או (2) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות הבלתי-תלויים לא יעלה על שיעור של 2% מכלל זכויות ההצבעה בבנק.
- 4.4.2. במניין קולות המשתתפים בהצבעה לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים.
- 4.4.3. מובהר, כי בהתאם לקבוע בסעיף 267א(ג) לחוק החברות, הדירקטוריון רשאי לאשר ולקבוע את מדיניות התגמול ואת תכנית המענקים (למעט לעניין יו"ר הדירקטוריון) גם אם האסיפה הכללית תתנגד לאישור המדיניות ו/או התכנית, ככל שוועדת התגמול ולאחריה הדירקטוריון יחליטו, על יסוד נימוקים מפורטים, ולאחר שידונו מחדש במדיניות התגמול ו/או בתכנית המענקים, לפי הנדרש, כי אישור מדיניות התגמול ו/או תכנית המענקים, על אף התנגדות האסיפה הכללית, הוא לטובת הבנק.
- 4.4.4. להוראות נוספות לעניין ההצבעה באסיפה ראו סעיף 2 לעיל.
- 4.5. יובהר, כי עם פרסומו הסופי של חוזר הפיקוח על הבנקים בעניין מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי, ייתכן ויהיה צורך לשנות ו/או לעדכן את מדיניות התגמול ו/או את תכנית המענקים, באופן רטרואקטיבי החל מיום 1.1.2013.

5. עדכון תנאי ההעסקה של המנכ"ל הראשי (פרטים לעניין סעיף 1.2 שעל סדר היום)

5.1. תיאור המצב הקיים על-פי הסכם ההעסקה הנוכחי

בהתאם לתנאי הפרישה של המנכ"ל הראשי ערב כינוסה של האסיפה הכללית, אם פוטרה המנכ"ל הראשי לפני ששנות ותק עבודתה בבנק, במועד ניתוק יחסי עובד ומעביד בינה לבין הבנק, הגיעו ל-15 שנים – היא תהיה זכאית לפיצויי פיטורין בסכום השווה ל-250% מהמשכורת החודשית האחרונה הידועה בעת ניתוק יחסי עובד ומעביד בינה לבין הבנק כפול במספר שנות עבודתה בבנק, ובתוספת ההפרשות לתגמולים. עוד בהתאם לתנאים אלה, אם פוטרה המנכ"ל הראשי לאחר ששנות ותק עבודתה בבנק, במועד ניתוק יחסי עובד ומעביד בינה לבין הבנק, הגיעו ל-15 שנים או יותר – היא תהיה זכאית לבחור בין אחת משתי החלופות הבאות: (א) פיצויי פיטורין בסכום השווה ל-200% מהמשכורת החודשית האחרונה הידועה בעת ניתוק יחסי עובד ומעביד בינה לבין הבנק כפול במספר שנות עבודתה בבנק, ובתוספת ההפרשות לתגמולים; או (ב) קצבת פרישה מיידית מן הבנק.

במקרה של התפטרות המנכ"ל הראשי מתפקידה בבנק, לפני ששנות ותק עבודתה בבנק, במועד ניתוק יחסי עובד ומעביד בינה לבין הבנק, הגיע ל-15 שנים, היא תהיה זכאית על-פי המצב כיום לפיצויים בסכום השווה ל-100% מהמשכורת החודשית האחרונה הידועה בעת ניתוק יחסי עובד ומעביד בינה לבין הבנק כפול במספר שנות עבודתה בבנק, ובתוספת ההפרשות לתגמולים. אם תתפטר לאחר שתקופת עבודתה בבנק תגיע ל-15 שנה ואילך, תהיה המנכ"ל הראשי זכאית לפיצויים בסכום השווה ל-200% מהמשכורת החודשית האחרונה הידועה בעת ניתוק יחסי עובד ומעביד בינה לבין הבנק כפול במספר שנות עבודתה בבנק, ובתוספת ההפרשות לתגמולים (הפרשה בשיעור של 5% על חשבון הבנק וניכוי 5% משכר המנכ"ל הראשי).

עוד בהתאם לתנאי הפרישה הקיימים, במשך שישה (6) חודשים ממועד סיום כהונתה של המנכ"ל הראשי בפועל (להלן: "תקופת אי התחרות"), נאסר על המנכ"ל הראשי לכהן במשרה או תפקיד אחר כלשהו במוסד בנקאי או כספי או בכל עסק אחר הנותן שירותים פיננסיים, שירותי מימון או ייעוץ בשטחים אלה, או בכל גוף העוסק בתחומי פעילותו של הבנק או בכל עסק מתחרה לבנק, בין בישראל ובין מחוצה לה, או לתת במשך התקופה האמורה שירותים, במישרין או בעקיפין, לגוף כאמור או למי שמועסק או נותן דרך קבע שירותים כאמור לגוף כזה, בין בתמורה ובין שלא בתמורה, זולת אם אישר זאת הבנק מראש ובכתב. המנכ"ל הראשי זכאית בתקופת אי התחרות למשכורת ולכל יתר התנאים הנלווים (למעט הפרשות לתנאים סוציאליים וצבירת זכויות לקצבה). על-אף האמור, בתקופה בה תקופת אי התחרות חופפת את תקופת ההודעה המוקדמת, כולה או חלקה, המנכ"ל הראשי זכאית רק לתשלום בגין תקופת ההודעה המוקדמת. בתקופת אי התחרות המנכ"ל הראשי אינה זכאית בכל מקרה לקבל קצבת פרישה מהבנק.

לפרטים נוספים בקשר עם תנאי הכהונה וההעסקה הנוכחיים של המנכ"ל הראשי (לצד עדכון התנאים המובא לאישור במסגרת אסיפה זו) ראו נספח ג' (2) לדוח זה.

5.2. מוצע לעדכן את תנאי הפרישה של המנכ"ל הראשי, כדלקמן:

5.2.1. במקרה של התפטרות המנכ"ל הראשי מתפקידה בבנק לאחר מלאת 3 שנים לכהונתה כמנכ"ל ראשי, היא תהיה זכאית לפיצויים בסכום השווה ל-250% מהמשכורת החודשית האחרונה הידועה בעת ניתוק יחסי עובד ומעביד בינה לבין הבנק כפול במספר שנות עבודתה בבנק, ובתוספת ההפרשות לתגמולים.

5.2.2. הגדרת "פיטורים" לגבי המנכ"ל הראשי תכלול גם התפטרות עקב הרעה בתנאי עבודה, לרבות התפטרות כתוצאה משינויים שחלו בבנק ושאינם מאפשרים למנכ"ל הראשי להמשיך לתפקד כמנכ"ל ראשי, וזאת לדעת המנכ"ל הראשי באישור ועדת התגמול או הדירקטוריון.

5.2.3. תקופת אי התחרות שלה תהיה מחויבת המנכ"ל הראשי תוארך לשנים-עשר (12) חודשים במקום שישה (6) חודשים לפי המצב כיום. במהלך תקופת אי התחרות הנוספת (ששת החודשים הנוספים) ייאסר על המנכ"ל הראשי לכהן במשרה או תפקיד אחר כלשהו בבנקים בישראל או בבנקים ישראלים בחו"ל בלבד, או לתת במשך התקופה האמורה שירותים, במישרין או בעקיפין, לבנק כאמור, בין בתמורה ובין שלא בתמורה, זולת אם אישר זאת הבנק מראש ובכתב.

5.3. פרטים נוספים בקשר עם ההחלטה

5.3.1. דירקטוריון הבנק סבור כי התיקון המוצע הינו ראוי בהתחשב במאפייניו הייחודיים של תפקיד המנכ"ל הראשי בבנק. כאשר מדובר במנכ"ל הראשי, אין הצדקה להבחנה הקיימת בדרך-כלל בין היקף הזכאות לפיצויים במקרה של פיטורים לבין היקף הזכאות לפיצויים במקרה של התפטרות. בנוסף, בהתחשב במאפייניו התחרותיים של השוק שבו פועל הבנק ובחשיבות היתירה של תפקיד המנכ"ל הראשי, הדירקטוריון רואה חשיבות בהארכת תקופת אי התחרות של המנכ"ל הראשי בד בבד עם הגדלת היקף הזכאות לפיצויים במקרה של התפטרות.

5.3.2. חברי ועדת התגמול אשר השתתפו בדיוני הוועדה בדבר תנאי הכהונה וההעסקה של המנכ"ל הראשי הם: עו"ד חיים סאמט (יו"ר הוועדה), פרופ' גבריאלה שלו, גבי ציפי סמט ופרופ' אפרים צדקה.

5.3.3. הדירקטורים אשר השתתפו בישיבות הדירקטוריון בהן נדונו תנאי הכהונה וההעסקה של המנכ"ל הראשי הם: מר דוד אבנר, מר רמי אברהם גוזמן, פרופ' אריה גנס, מר משה דברת, מר יהודה דרורי, גבי מרים כץ, מר יואב נרדי, מר חיים סאמט, גבי צפורה סמט, פרופ' אפרים צדקה, פרופ' ידידיה צבי שטרן ופרופ' גבריאלה שלו.

5.3.4. אין דירקטורים אשר הינם בעלי עניין אישי באישור עדכון תנאי העסקה של המנכ"ל הראשי.

5.4. נוסח ההחלטה

לאשר עדכון בתנאי ההעסקה של המנכ"ל הראשי כאמור לעיל.

5.5. הרוב הדרוש

5.5.1. בהתאם לסעיף 272(ג)(1) לחוק החברות ובשים לב לכך שהבנק הינו תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה הינו רוב רגיל מסך זכויות ההצבעה של בעלי הסטוק הרשאים להצביע ושהצביעו בעצמם (לרבות באמצעות כתב הצבעה) או על-ידי בא-כחם (להלן, בהתאמה: "**רוב רגיל**" ו"**המשתתפים בהצבעה**"), ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (1) מנין קולות הרוב יכלול רוב מכלל המשתתפים בהצבעה שאינם בעלי עניין אישי באישור עדכון תנאי כהונת המנכ"ל

(להלן: "בעלי מניות בלתי-תלויים"); או (2) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות הבלתי-תלויים לא יעלה על שיעור של 2% מכלל זכויות ההצבעה בבנק.

5.5.2. במניין קולות המשתתפים בהצבעה לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים.

5.5.3. מובהר, כי בהתאם לקבוע בסעיף 272(ג1)(1) לחוק החברות, ועדת התגמול ולאחריה הדירקטוריון רשאים לאשר את העדכון בתנאי ההעסקה של המנכ"ל הראשי גם אם האסיפה הכללית תתנגד לאישור העדכון, ככל שוועדת התגמול ולאחריה הדירקטוריון יחליטו על כך, על יסוד נימוקים מפורטים, ולאחר שידונו מחדש בעדכון תנאי ההעסקה של המנכ"ל הראשי ויבחנו בדיון כאמור, בין השאר, את התנגדות האסיפה הכללית.

5.5.4. להוראות נוספות לעניין ההצבעה באסיפה ראו סעיף 2 לעיל.

6. תיקון תקנון (פרטים לעניין סעיף 1.3 שעל סדר היום)

מוצע לאשר תיקון לתקנון הבנק על-פי הנוסח המצורף כנספת ד'. להלן פרטים נוספים אודות התיקון המוצע:

6.1. תיקון תקנה 143 לתקנון לעניין התחייבות לשיפוי מראש

6.1.1. סעיף 260(ב1)(א) לחוק החברות, קובע כי הוראה בתקנון המתירה לחברה לתת התחייבות מראש לשפות נושא משרה צריכה להיות מוגבלת, בין היתר, לסכום או לאמת מידה שהדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין.

6.1.2. ועדת התגמול בישיבתה מיום 18 ביולי 2013 ולאחריה דירקטוריון הבנק בישיבתו מיום 7 באוגוסט 2013, החליטו, לאשר ולהמליץ בפני האסיפה הכללית של הבנק לאשר תיקון לתקנה 143 בתקנון הבנק, בהתאם לנוסח התקנון המתוקן המצורף כנספת ד' לדוח זה, כך שיובהר בתקנון מהו הסכום המירבי שישולם על-ידי הבנק בעת מימוש השיפוי מראש אשר ניתנו ויינתנו לכלל נושאי המשרה בבנק ולנושאי המשרה בקבוצת הבנק, במצטבר.

6.1.3. לפי ההבהרה המוצעת, סכום השיפוי המרבי בגין מימוש השיפויים הנ"ל בפועל לא יעלה בכל עת על 25% (עשרים וחמישה אחוזים) מההון העצמי של הבנק, כהגדרתו בהוראות המפקח על הבנקים לפי המשתקף בדוחותיו הכספיים האחרונים (שנתיים או רבעוניים) שפורסמו סמוך לפני מועד מימוש השיפוי בפועל, ובלבד שמימוש השיפוי לא יפגע ביחס ההון המזערי הנדרש מהבנק על-פי הוראות ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים, והכל בהתאם לנוסח המתוקן המצורף כנספת ד' לדוח זה.

6.2. תיקונים נוספים בתקנון בהתאם להוראות חוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2012

6.2.1. חוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2012, אשר פורסם ברשומות ביום 19 במרץ 2012 ("התיקון"), כולל תיקונים לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981, לפקודת הבנקאות, 1941 ולסעיף 37 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ומטרתו העיקרית הינה השלמה של הסדרים קודמים הנוגעים למקרה של תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה והתאמה נוספת של החקיקה הבנקאית למסגרת הפיקוח הנדרשת בנושא.

6.2.2. לאור החשיבות המיוחדת של ההוראות שנקבעו בתיקון להסדרת פעילותו של הבנק, שהינו תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, ובייחוד לעניין אופן הצעת הדירקטורים בבנק ובחירתם, החליט דירקטוריון הבנק ביום 20 במרץ 2013 להמליץ בפני האסיפה הכללית של הבנק לתקן את תקנון הבנק בעיקר על מנת להתאימו להוראות התיקון, והכל בהתאם לנוסח המתוקן המצורף **כנספח ד'** לדוח זה.

6.3. נוסח ההחלטה

לאשר תיקון לתקנון הבנק על-פי הנוסח המצורף לדוח מידי זה **כנספח ד'**.

6.4. הרוב הדרוש

6.4.1. הרוב הדרוש לקבלת החלטה בסעיף 1.3 שעל סדר היום הינו רוב רגיל מסך זכויות ההצבעה של בעלי הסטוק הרשאים להצביע ושהצביעו בעצמם או על-ידי בא-כחם.

6.4.2. במניין קולות המשתתפים בהצבעה לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים.

6.4.3. להוראות נוספות לעניין ההצבעה באסיפה ראו סעיף 2 לעיל.

7. תיקון כתבי השיפוי (פרטים לעניין סעיף 1.4 שעל סדר היום)

7.1. כללי

7.1.1. ועדת התגמול של הבנק בישיבתה מיום 18 ביולי 2013 ולאחריה דירקטוריון הבנק בישיבתו מיום 7 באוגוסט 2013, החליטו לאשר ולהמליץ בפני האסיפה הכללית של הבנק לאשר תיקון לכתבי ההתחייבות לשיפוי לפי הנוסח המצורף לדוח מידי זה **כנספח ה'**.

7.2. פרטים נוספים בקשר עם ההחלטה

7.2.1. חברי ועדת התגמול אשר השתתפו בדיוני הוועדה בדבר תיקון כתבי השיפוי כאמור לעיל הם: עו"ד חיים סאמט (יו"ר הוועדה), פרופ' גבריאלה שלו, גב' ציפי סמט ופרופ' אפרים צדקה.

7.2.2. הדירקטורים אשר השתתפו בישיבות הדירקטוריון בהן נדון תיקון כתבי השיפוי כאמור לעיל הם: מר דוד אבנר, מר רמי אברהם גוזמן, פרופ' אריה גנס, מר משה דברת, מר יהודה דרורי, גב' מרים כץ, מר יואב נרדי, מר חיים סאמט, גב' צפורה סמט, מר עמוס ספיר, פרופ' אפרים צדקה, פרופ' ידידיה צבי שטרן ופרופ' גבריאלה שלו.

7.2.3. שמות הדירקטורים בעלי עניין אישי ומהות עניינם האישי באישור תיקון כתבי השיפוי כאמור לעיל, הם: לכל הדירקטורים בבנק קיים עניין אישי באישור תיקון נוסח כתב השיפוי המוענק על-ידי הבנק לדירקטורים, המהווה חלק מתנאי העסקתם וכהונתם בבנק.

7.3. נוסח ההחלטה

לאשר תיקון לכתבי השיפוי למי שממלאים תפקיד של דירקטור בבנק ולמי שנושא בתפקיד המנכ"ל הראשי בבנק, על פי הנוסח המצורף לדוח מידי זה **כנספח ה'**.

7.4 הרוב הדרוש

7.4.1 בהתאם לקבוע בסעיפים 272(ג) ו-273 לחוק החברות ובשים לב לכך שהבנק הינו תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, הרוב הדרוש לקבלת החלטה בסעיף 1.4 שעל סדר היום הינו רוב רגיל מסך זכויות ההצבעה של בעלי הסטוק הרשאים להצביע ושהצביעו בעצמם (לרבות באמצעות כתב הצבעה) או על-ידי בא-כחם (להלן: "רוב רגיל" ו"המשתתפים בהצבעה"), ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (1) מנין קולות הרוב יכלול רוב מכלל המשתתפים בהצבעה שאינם בעלי עניין אישי באישור התיקון לכתב השיפוי (להלן: "בעלי מניות בלתי-תלויים"); או (2) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות הבלתי-תלויים באישור התיקון לכתב השיפוי לא יעלה על שיעור של 2% מכלל זכויות ההצבעה בבנק.

7.4.2 במניין קולות המשתתפים בהצבעה לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים.

7.4.3 מובהר, כי בהתאם לקבוע בסעיף 272(ג)1(ג) לחוק החברות, ועדת התגמול ולאחריה הדירקטוריון רשאים לאשר את התיקון לכתב השיפוי המתייחס לתפקיד המנכ"ל הראשי בבנק גם אם האסיפה הכללית תתנגד לאישור התיקון, ככל שוועדת התגמול ולאחריה הדירקטוריון יחליטו על כך, על יסוד נימוקים מפורטים, ולאחר שידונו מחדש בתיקון לכתב השיפוי ויבחנו בדיון כאמור, בין השאר, את התנגדות האסיפה הכללית.

7.4.4 להוראות נוספות לעניין ההצבעה באסיפה ראו סעיף 2 לעיל.

8. אשרור מינוי דח"צ (פרטים לעניין סעיף 1.5 שעל סדר היום)

8.1 כללי

8.1.1 ביום 1 באוגוסט 2012 אישרה האסיפה הכללית של הבנק את מינויו של מר חיים סאמט לכהונה כדירקטור חיצוני בבנק בהתאם להוראות סעיף 239 לחוק החברות (להלן: "דח"צ") (בנוסף על שני דח"צים אחרים המכהנים בבנק), לתקופה של שלוש (3) שנים. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של הבנק על תוצאות אסיפות כללית מיום 2 באוגוסט 2012 (מס' אסמכתא: 200217-01-2012).

8.1.2 לאחרונה נודע לבנק, כי בחודש אוגוסט 1997 נחתמה עסקת הלוואה למטרת רכישת נכס מקרקעין בין בנק אחר לבין חברה בשליטתו של מר סאמט ולווים נוספים (להלן, בהתאמה: "עסקת הלוואה" ו"הלווים"), וכי בחודש אפריל 2004 הוסבה יתרת הלוואה הנ"ל לבנק. עסקת הלוואה הובטחה בבטוחות אשר כללו גם את שעבוד מלוא הנכס. הלוואה האמורה נפרעה ביוני 2013.

8.1.3 בנוסף, כפי שדיווח מר סאמט לבנק ישראל, למר סאמט עדיין קיים חשבון בבנק (הכולל פיקדונות וני"ע).

8.1.4 בשל טעות שבתום-לב, דבר קיומה של עסקת הלוואה לא דווח לבנק על-ידי מר סאמט טרם מינויו כדח"צ. יודגש, כי מאז חודש אפריל 2004 (מועד העמדת הלוואה על-ידי הבנק) ועד למועד פרעון הלוואה כאמור לעיל, לא נערך כל שינוי בעסקת הלוואה ותנאיה, ובכלל זה לא נערך בהם כל שינוי בשנתיים שקדמו למועד אישור מינויו של מר סאמט כדח"צ על-ידי האסיפה הכללית.

8.1.5. על-אף האמור, בשל ספק אשר עשוי להתעורר באשר לאפשרות התקיימותם של קשרים עסקיים דרך כלל בין מר סאמט לבין הבנק המהווים זיקה (גם אם זניחה) בין מר סאמט לבין הבנק, בחנה ועדת הביקורת של הבנק ביום 11 באפריל 2013 את מהות קשריו עם הבנק לרבות עסקת ההלוואה והחליטה כי מדובר בקשרים זניחים, הן מבחינת מר סאמט והן מבחינת הבנק, וזאת לאור הנימוקים הבאים:

8.1.5.1. עסקת ההלוואה הועמדה שנים ארוכות טרם מינויו ותחילת כהונתו של מר סאמט כדח"צ בבנק.

8.1.5.2. מאז חודש אפריל 2004 (מועד העמדת ההלוואה על-ידי הבנק) ועד למועד פרעון ההלוואה כאמור לעיל, ההלוואה נפרעה כסדרה, ולא נערך כל שינוי בעסקת ההלוואה ותנאיה, ובכלל זה לא נערך בתנאי ההלוואה כל שינוי בשנתיים שקדמו למועד מינויו של מר סאמט כדח"צ. בנוסף, תנאי עסקת העמדת האשראי הנ"ל נקבעו בשנת 2004, כך שבמהלך השנתיים שקדמו למועד המינוי לא היו כל קשרים עסקיים בין הצדדים, למעט תשלום פירעון ההלוואה כסדרה.

8.1.5.3. עסקת ההלוואה היוותה מתן שירותים בנקאיים במהלך העסקים הרגיל של הבנק.

8.1.5.4. עסקת ההלוואה אושרה על-ידי כל הגורמים המוסמכים בבנק, ובהתאם לנהלי הבנק, והיא נעשתה בתנאי שוק מקובלים ובתנאים רגילים ללקוח מסוגם של מר סאמט והלווים הנוספים.

8.1.5.5. ההכנסות והרווחים אשר נבעו לבנק מעסקת ההלוואה ומידת השפעתה על רווחיות הבנק, רכושו והתחייבויותיו היו זניחים בשים לב לסך כל השירותים הבנקאיים שהבנק מעמיד בתחומים אלו, בשים לב לגובהם השולי של סכומי ההלוואה שטרם נפרעו (כאמור, ההלוואה נפרעה מאז שנדון הנושא על ידי ועדת הביקורת), ובשים לב לכך שההלוואה הובטחה במשכנתא על נכס מקרקעין ששווי המוערך גבוה באופן משמעותי מערך יתרת ההלוואה.

8.1.5.6. טיב ואיכות הלווים והביטחונות מאפשרים ללווים לקבל מימון דומה ובתנאים דומים בבנקים וגופים פיננסיים אחרים.

8.1.5.7. במועד בחינת העניין על-ידי ועדת הביקורת כאמור, יתרת החבויות של מר סאמט במסגרת עסקת ההלוואה היתה זניחה בשים לב להכנסותיו והיקף עסקיו של מר סאמט, ובשים לב לכלל חסכוניותו הכספיים ונכסיו האחרים ולכך שחלקו של מר סאמט בנכס המקרקעין המשועבד להבטחת ההלוואה היה בשווי הגבוה כפי שלושה מחלקו של מר סאמט ביתרת ההלוואה.

8.1.5.8. היותם של "קשרים עסקיים קמעונאיים שבין תאגיד ללקוח" מוחרגים מהגדרת המונח "זיקה" בחקיקה הבנקאית הקובעת את תנאי הכשירות הנדרשים מדירקטור בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה.

8.1.5.9. העובדה כי במועד הדיון בוועדת הביקורת כאמור, מר סאמט התחייב לפרוע את ההלוואה בעת הקרובה ולהעבירה לבנק אחר, דבר אשר בוצע. ההלוואה נפרעה זה מכבר.

8.1.6. על בסיס החלטת ועדת הביקורת הנ"ל ובהמשך לה, החליט דירקטוריון הבנק להמליץ בפני האסיפה הכללית לאשרר את מינויו של מר סאמט כדח"צ בבנק, וזאת בהתאמה להליך הקבוע בתקנה 5 לתקנות החברות (עניינים שאינם מהווים זיקה), התשס"ז-2006, המאפשר מינוי דירקטור חיצוני גם במקרים בהם קיימת "זיקה" בין הדירקטור לחברה, ובלבד שיתקיימו כל התנאים הבאים:

8.1.6.1. הקשרים זניחים הן מבחינת המועמד והן מבחינת החברה;

8.1.6.2. הקשרים החלו לפני מועד המינוי;

8.1.6.3. ועדת הביקורת אישרה קודם למינוי, בהתבסס על עובדות שהוצגו לפניו, כי מתקיים התנאי שבסעיף 8.1.6.1 לעיל;

8.1.6.4. קיומם של קשרים עסקיים או מקצועיים כאמור וכן אישורה של ועדת הביקורת הובאו לפני האסיפה הכללית קודם לאישור המינוי.

8.1.7. לפרטים נוספים אודות מר חיים סאמט, למיטב ידיעת הבנק, ראו עמוד 523 לדוח התקופתי של הבנק לשנת 2012 שפורסם במגנ"א ביום 21 במרץ 2013 (אסמכתא: 2013-01-013462).

8.1.8. מצ"ב **כנספת ו'** הצהרה מתוקנת של מר סאמט, כנדרש בהתאם לסעיפים 224 ב-ו- 241 לחוק החברות.

8.2. נוסח ההחלטה

לאשרר את מינויו של מר חיים סאמט כדירקטור חיצוני בבנק לפי סעיף 239 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, בהתבסס על המידע שהובא בפני האסיפה הכללית ועל החלטת ועדת הביקורת של הבנק מיום 11 באפריל 2013.

8.3. הרוב הדרוש

8.3.1. בהתאם לקבוע בסעיף 239(ב) לחוק החברות ובשים לב לכך שהבנק הינו תאגיד בלא גרעין שליטה, הרוב הדרוש לקבלת החלטה בסעיף 1.5 שעל סדר היום הינו רוב רגיל מסך זכויות ההצבעה של בעלי הסטוק הרשאים להצביע ושהצביעו בעצמם (לרבות באמצעות כתב הצבעה) או על-ידי בא-כחם (להלן: "**רוב רגיל**" ו"**המשתתפים בהצבעה**"), ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (1) מנין קולות הרוב יכלול רוב מכלל המשתתפים בהצבעה שאינם בעלי עניין אישי באשרור המינוי (להלן: "**בעלי מניות בלתי-תלויים**"); או (2) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות הבלתי-תלויים באשרור המינוי לא יעלה על שיעור של 2% מכלל זכויות ההצבעה בבנק.

8.3.2. במניין קולות המשתתפים בהצבעה לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים.

8.3.3. להוראות נוספות לעניין ההצבעה באסיפה ראו סעיף 2 לעיל.

8.3.4. תשומת-הלב מופנית לעניין ההצבעה בנושא זה גם לקבוע בסעיף 34(א1) לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981, שלפיו: "לא יסכים אדם עם אחר לעניין הצבעתם למינוי דירקטור בתאגיד בנקאי או בתאגיד החזקה בנקאית, לרבות לעניין הצבעתם להפסקת כהונתו, אלא על-פי היתר שנתן הנגיד לאחר התייעצות עם ועדת הרישיונות; הוראה זו לא תחול על חבר-מחזיקים כמשמעותו בסעיף 11ד(א)(3)(ב) לפקודה, לעניין הצבעה למינוי דירקטור שהוצע כמועמד על ידם לפי אותו סעיף, וכן על מחזיק אמצעי שליטה שהסכים עם אחר, שהאחר יצביע בשמו ומטעמו בלא שיקול דעת, כפי שמחזיק אמצעי השליטה הורה לו, ובלבד שאם האחר מחזיק בעצמו אמצעי שליטה בתאגיד הבנקאי או בתאגיד החזקה הבנקאית, לפי העניין, לא יצביע בשמו ומטעמו של יותר ממחזיק אחר אחד".

לפיכך, לעניין החלטה בסעיף 1.5 שעל סדר היום, יכול בא-כוח (proxy) אשר הינו גם הוא בעל סטוק בבנק להצביע בשמו ומטעמו של בעל סטוק אחד נוסף בלבד.

דוח זה אושר על-ידי דירקטוריון הבנק ונחתם בשם הבנק בהתאם להסמכה של הדירקטוריון על-ידי מזכירת הבנק, עו"ד יעל (בן משה) רודניקי, ביום 7 באוגוסט 2013.

בפקודת הדירקטוריון,

יעל (בן משה) רודניקי, עו"ד
מזכיר הבנק

תל-אביב, 7 באוגוסט 2013.