

## אמות מידה ביחס לאיכות הממשל התאגידי

בהתאם להוראת תקנה 7 (4) לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), תשע"ב-2012, מפרטות במסמך זה אמות המידה ביחס לאיכות הממשל התאגידי, אשר יובאו בחשבון כחלק משיקולי בחינת כדאיות השקעה בניירות ערך.

החברה, קבעה קריטריונים להשתתפות באסיפות כלליות של ני"ע בהן מחזיקה החברה, שמטרתם להגדיר את אופן ההצבעה של החברה באסיפות כלליות, במטרה להשפיע על שיפור איכות הממשל התאגידי בחברות בהן מושקעים כספי העמיתים.

החברה, באמצעות מנהל התיקים, תבצע מעקב שוטף אחר פעולות חברות בהן מושקעים כספי העמיתים, ובכלל זה עסקאות בעלי עניין/צדדים קשורים, מינוי דירקטורים ונושאי משרה, מדיניות תגמול נושאי משרה בכירים ותיתן ציון/דירוג לאיכות הממשל התאגידי, כחלק מהאנליזה של אותה חברה.

החברה תקבע מגבלות השקעה ו/או תנאי סף להשקעה בנייר ערך, בשים לב לציון/דירוג איכות הממשל התאגידי בחברה המנפיקה.

הדירוג/הציון לאיכות הממשל התאגידי ייבחנו בין היתר על בסיס העקרונות הבאים:

### **א. בחינת עצמאות הדירקטוריון, כשירות וכישורי הדירקטורים ובכלל זה:**

- מבנה הדירקטוריון, שיעור הבלתי תלויים, מספר דח"צים מינימלי;
- כשירות חברי הדירקטוריון;
- שיעור השתתפות בישיבות הדירקטוריון;
- דירקטורים שהם בני משפחה שלבעל השליטה;

### **ב. בחינת זכויות בעלי מניות המיעוט ובכלל זה:**

- ביצוע עסקאות בעלי עניין;
- הקפדה על פרסום דו"חות כספיים במועד.

### **ג. בחינת עסקאות בעלי עניין ושיטת תגמול הבכירים בחברה ובכלל זה:**

- האם אושרה מדיניות תגמול/ הסכם שכר מנכ"ל על אף התנגדותה אסיפה הכללית;
- האם יו"ר דירקטוריון מכהן גם כמנכ"ל החברה;
- שיטת תגמול בעל השליטה ובני משפחתו.