

|  |                                     |                                    |
|--|-------------------------------------|------------------------------------|
| שם הקופה: חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב יפו – אג"ש בע"מ | שם הנוהל: <b>נוהל אסיפות כלליות</b> | מהדורה: 1.0<br>בתוקף מ: 26.12.2023 |
| חל על: ועדת ההשקעות ומנכ"ל   | נוהל מספר: 20                       | דף 1 מתוך 6 דפים                   |

## השתתפות באספות כלליות ושיקולי ESG בהשקעות

נוהל זה אושר על-ידי ועדת ההשקעות של הקופה ביום \_\_\_\_\_ תיקון מיום 25.5.2022 תיקון מיום \_\_\_\_\_

דירקטוריון הקופה מיום \_\_\_\_\_

כל חריגה מכללי הנוהל המפורטים מטה, חייבת באישור מראש ובכתב של **ועדת השקעות של הקופה ("ועדת השקעות")**. האישור יינתן בכתב ויתועד בתיק הרלוונטי.

האחריות לעדכון הנוהל חלה על הגורם המבצע האחראי על יישום הנוהל כמפורט בגוף הנוהל. תדירות עדכון הנוהל תיקבע בהתחשב בשינויים בהוראות הדין הרלוונטי ובהתאם לבקרות שנערכו וללקחים שיופקו מיישום בפועל.

בקרות על יישום הנוהל תבצענה על-ידי הגורם הרלוונטי המצוין בנוהל. אם יתגלו ליקויים, מסקנות הבדיקה תופצנה בקרב חברי וועדת השקעות. בנוסף, תפעל הקופה ומנהל ההשקעות לתיקונים באופן מידי, בהתאם להמלצות האורגן המבקר.

### 1. כללי

מור בית השקעות ניהול תיקים בע"מ ("החברה"), תספק שירותי בקרת השקעות עבור משקיעים מוסדיים, שהיא מנהלת עבורם את השקעותיהם ("הקופות"), מובהר כי הגורם המקצועי כהגדרתו להן יהיה הגורם אשר יוענק לו ייפוי כוח להצביע בשם הגופים המוסדיים בהתאם לחובת המשקיע המוסדי להשתתף ולהצביע באסיפה כללית של תאגיד שהוא בעל זכות הצבעה בו, מכוח החזקות קופות הגמל וקרנות ההשתלמות של המשקיע המוסדי, וזאת בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (השתתפות חברה מנהלת באסיפה כללית), תשס"ט-2009 ("התקנות") ובהתאם לסעיף 5.12 לפרק 4, חלק 2, שער 5 לחוזר המאוחד ("החוזר המאוחד") ובהתאם להוראות נוהל זה.

### 2. מטרה

מטרת הנוהל היא לקבוע הנחיות לאופן השתתפות והצבעה באספות כלליות מטעם הקופות, וכן מעקב ובקרה אחר איכות הממשל התאגידי בעת קבלת החלטות השקעה.

## א. השתתפות באספות

### 3. חובת הצבעה – הוראות הדין

#### 3.1. חובת השתתפות

בהתאם להוראות התקנות<sup>1</sup>, על הקופה להשתתף באסיפה כללית ולהצביע, בעד או נגד, החלטה המובאת לאישור. על הקופה לקבל את החלטותיה באופן מושכל ועל בסיס מידע מלא, וכן לשקול את החלטותיה באופן עצמי וללא השפעה של אינטרסים זרים מלבד טובתם של החוסכים.

#### 3.2. חריגים לחובת השתתפות

על אף האמור בסעיף 3.1 לעיל, חובת השתתפות וההצבעה לא תחול ביחס לנושאים הבאים:

3.2.1. נושא המובא לאישור אסיפה כללית של חברה ציבורית, ולא קיימת לעניינו הוראת דין או הוראה אחרת המחייבת את אישורו ברוב קולות שאינו רוב רגיל.

חריג זה לא יחול ביחס לנושאים הבאים (קרי, חובת השתתפות קיימת ביחס לנושאים להלן גם אם ניתן לאשרם ברוב קולות רגיל):

3.2.1.1. שינוי תקנון התאגיד שיש בו כדי לפגוע בעניינם של בעלי המניות;

3.2.1.2. מינויים ופיטורים של דירקטורים;

<sup>1</sup> תקנה 2 לתקנות

|  |                                       |                                       |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| שם הקופה: חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב יפו – אג"ש בע"מ | שם הנהל:<br><b>נוהל אסיפות כלליות</b> | מהדורה: 1.0<br>בתוקף מ:<br>26.12.2023 |
| חל על: ועדת ההשקעות ומנכ"ל   | נוהל מספר: 20                         | דף 2 מתוך 6 דפים                      |

3.2.1.3. התקשרות של תאגיד אשר לדירקטור יש בה ענין אישי;

3.2.1.4. אישור מיזוג לפי סעיף 320 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 ("חוק החברות");

3.2.2. בעל השליטה בתאגיד מחזיק בניירות ערך בשיעור שיקנה לו את הרוב הדרוש לאישור הנושא שעל סדר היום, וזאת גם אם יתר בעלי המניות יצביעו נגד האסיפה [מידע לענין זה יופיע בזימון האסיפה הכללית];

3.2.3. זכות ההצבעה של הקופות נובעת מהשקעה בנייר ערך חוץ<sup>2</sup> והאסיפה הכללית התקיימה מחוץ לישראל.

### 3.3. נושאים המחייבים אישור רוב נציגים חיצוניים בוועדת ההשקעות<sup>3</sup>

אופן הצבעת החברה ביחס לנושאים הבאים המובאים לאישור אסיפה כללית, יקבע על-ידי **רוב** הנציגים החיצוניים בוועדת ההשקעות:

#### 3.3.1. בעלת השליטה בחברה היא בעלת עניין בתאגיד

בעלת השליטה בחברה, מחזיקה בשיעור של 5%<sup>4</sup> מסוג כלשהו של אמצעי שליטה<sup>5</sup> בתאגיד העורך את האסיפה הכללית;

#### 3.3.2. החזקות בתאגיד פיננסי

הקופה מחזיקה בניירות ערך של תאגיד פיננסי<sup>6</sup>, או של תאגיד השולט בתאגיד פיננסי<sup>7</sup> או של תאגיד בנקאי (בנק או בנק למשכנתאות) והנושא המובא לאישור האסיפה הכללית הוא אחד מהנושאים הבאים:

3.3.2.1. אישור מדיניות תגמול לפי הוראות סעיף 267א לחוק החברות.

3.3.2.2. אישור עסקאות של תאגיד עם נושא משרה בה (שאינו דירקטור) לפי הוראות סעיפים 272(ג) ו-272(ג1) לחוק החברות.

3.3.2.3. אישור עסקה של תאגיד עם דירקטור ביחס לתנאי כהונתו והעסקתו לפי הוראות סעיף 273(ב) לחוק החברות.

3.3.2.4. אישור עסקה של תאגיד עם בעל שליטה לפי הוראות סעיף 275 לחוק החברות.

## 4. הסמכת גורם מקצועי לגיבוש המלצות הצבעה ולקבלת החלטות

4.1. הקופה מסמיכה גורם מקצועי<sup>8</sup> ("עמדה") שהינו גורם מקצועי בלתי תלוי לצורך גיבוש המלצה למדיניות ההצבעות והמלצת הצבעה על-פי מדיניות של הגורם המקצועי ("הגורם המקצועי", "מדיניות המומלצת" "מדיניות הצבעות מומלצת" ו-"המלצת הצבעה", לפי העניין) ובלבד שהגורם המקצועי אושר על ידי וועדת ההשקעות. הגורם המקצועי האמור יספק לוועדת ההשקעות הצהרה

<sup>2</sup> "נייר ערך חוץ" – בהתאם להגדרת המונח בתקנות: נייר ערך שהקרן או הריבית לפיו או הדיבידנד המשולם בשלו אינם בשקלים חדשים ולא ניתן לדרוש שישולמו בשקלים חדשים;

<sup>3</sup> תקנה 3 לתקנות;  
<sup>4</sup> לצורך חישוב שיעור החזקה לא יובאו בחשבון שיעור החזקה של החברה בתאגיד (קרי – להפחית/לנכות את החזקות החברה כמשקיע מוסדי (החזקות הקופות)).

<sup>5</sup> "אמצעי שליטה" – בהתאם להגדרת המונח בחוק הפיקוח (ביטוח), תשמ"א-1981: (1) זכות ההצבעה באסיפה כללית של חברה או בגוף מקביל של תאגיד אחר; (2) הזכות למנות דירקטור בתאגיד; (3) הזכות להשתתף ברווחי התאגיד; (4) הזכות ליתרת נכסי התאגיד בעת חיסולו, לאחר סילוק חביותיו;

<sup>6</sup> "תאגיד פיננסי" – בהתאם להגדרת המונח בתקנות: (1) גוף מוסדי; (2) חברה שייעודה הנפקת מוצרי מדדים כהגדרתם בחוק להסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, תשנ"ה-1995 ("חוק הייעוץ"); (3) מנהל קרן להשקעות משותפות בנאמנות כמשמעותו בסעיף 4 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, תשנ"ד-1994; (5) תאגיד שקיבל רישיון לעסוק בניהול תיקים לפי חוק הייעוץ.

<sup>7</sup> "תאגיד השולט בתאגיד פיננסי" – בהתאם להגדרת המונח בתקנות: (1) תאגיד שהוא חברה ציבורית כהגדרתה בחוק החברות השולטת במישרין בתאגיד פיננסי שאינו חברה ציבורית; (2) תאגיד שהוא חברה ציבורית השולט רק באמצעות תאגידים שאינם חברות פרטיות בתאגיד פיננסי שאינו חברה ציבורית.

<sup>8</sup> תקנה 5 לתקנות

|  |  |                                       |
|--|--|---------------------------------------|
| שם הקופה: חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב יפו – אג"ש בע"מ | שם הנוהל:<br><b>נוהל אסיפות כלליות</b> | מהדורה: 1.0<br>בתוקף מ:<br>26.12.2023 |
| חל על: ועדת ההשקעות ומנכ"ל   | נוהל מספר: 20                          | דף 3 מתוך 6 דפים                      |

בדבר עמידתו בעמדת רשות ניירות ערך בנושא "עקרונות ראוים לפעילות חברות ייעוץ בנוגע להצבעה באסיפות כלליות" (או הצהרה בנוסח אחר אשר תפורסם על-ידי רשות שוק ההון).

## **5. אימוץ מדיניות הצבעה מומלצת ומנגנון חריגה**

5.1 **הגורם המקצועי** יציג בפני ועדת ההשקעות את המדיניות ההצבעות המומלצת על ידו בנושאים בהם גוף מוסדי נדרש להצביע בהתאם לתקנות, וזאת במועדים המוסדרים **בנוהל ועדת השקעות**. מחובתה של ועדת ההשקעות לבחון את המדיניות ההצבעה של הגורם המקצועי, לתת דעתה לנושאים המוסדרים במדיניות, וככל שהדבר מתחייב על-פי שיקול דעתה, לאשר עקרונות הצבעה.

6. ביחס לנושאים המפורטים בסעיף 3.3 חריגה ממדיניות ההצבעה תאושר מראש על-ידי ועדת השקעות. חריגה מהמדיניות המומלצת וכן הנימוקים בגין החריגה, יאושרו על ידי חברי ועדת השקעות. הגורם המקצועי יעדכן את בקר ההשקעות על חריגה כאמור.

## **7. תפעול הצבעות**

### 7.1 מערכת תפעול הצבעות

תפעול הצבעות יעשה על-ידי הגורם המקצועי באמצעות מערכת תפעול הצבעות ייעודית אשר מספק הגורם המקצועי ("מערכת" ו"ספק המערכת", בהתאמה).

### 7.2 מנגנון העברת מידע [נציג/ה/בקר/ית השקעות/מנהל/ת השקעות מערך גופים מוסדיים ← ספק המערכת]

באחריות **בקר/ית תפעול גופים מוסדיים** למסור לספק המערכת את המידעים הבאים:

7.2.1 העברת נתוני החזקות הקופות בניירות ערך; תדירות: **יומית**; אחריות: **בקר/ית תפעול גופים מוסדיים**

7.2.2 העברת נתונים בדבר החזקות בעלת השליטה, כמפורט בסעיף 3.3; תדירות: **יומית**; אחריות: **בקר השקעות (בקר השקעות מערך ניהול סיכונים)**

### 7.3 הודעה על אספות כלליות והשתתפות בהן

7.3.1 **ספק המערכת** יציג במערכת רשימה של אספות אשר החברה נדרשת לקבל בעניין החלטת הצבעה, וכן המלצת הצבעה אשר נסמכת על המדיניות המומלצת בצירוף קובץ העדכונים (ככל שהוחלט על ביצוע עדכונים במדיניות המומלצת).

7.3.2 **ספק המערכת** ינקוט בצעדים הנדרשים על-מנת שהמלצת הצבעה תוצג במערכת עד שבועיים לפני מועד הצבעה (למעט במקרים חריגים).

7.3.3 כינוס ועדת השקעות או פניה בכתב לחברי וועדות ההשקעות הרלוונטיים, לצורך קבלת החלטת הצבעה בנושאים המחייבים מעורבותה:

7.3.3.1 ככל שנדרשת החלטת הצבעה בנושא המחייב מעורבות רוב נציגים חיצוניים כמוסדר בסעיף 3.3, באחריות **ספק המערכת** לכלול במערכת חיווי מתאים. באחריות **הגורם המקצועי** לעדכן בחוות הדעת לאישור קבלת החלטה מועדת ההשקעות וכן יפנה לחברי הוועדה על מנת לקבל את אישור חברי ועדת ההשקעות הרלוונטיים להצבעה, בהתאם לנדרש בתקנות. ספק המערכת יעדכן את בקר ההשקעות בכל נושא בו בוצעה החלטה בניגוד למדיניות ההשקעות המומלצת וכן הנימוק להצבעה זו.

7.3.3.2 ככל שהנושא העולה להצבעה לא קיבל ביטוי במדיניות ההצבעה, באחריות הגורם המקצועי וכן לעדכן את חברי הוועדה על מנת לקבל את אישור ועדת ההשקעות להצבעה.

|  |                                       |                                       |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| שם הקופה: חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב יפו – אג"ש בע"מ | שם הנהל:<br><b>נוהל אסיפות כלליות</b> | מהדורה: 1.0<br>בתוקף מ:<br>26.12.2023 |
| חל על: ועדת השקעות ומנכ"ל  | נוהל מספר: 20                         | דף 4 מתוך 6 דפים                      |

## 8. בקרות

8.1.1. אחת לשבוע יפיק **בקר ההשקעות גופים מוסדיים** דוח בקרה המשווה בין רשימת האספות אשר הופיעו במערכת כאסיפות בהן קיימת חובת הצבעה, לבין רשימת האספות בהן הצביעה הקופה, על-מנת לוודא כי תהליך ההצבעה הוא תקין.

8.1.2. **בקר ההשקעות גופים מוסדיים** יבקר באופן שוטף, אודות מקרים בהם הצביעה הקופה בניגוד להמלצת הגורם המקצועי. במקרים אלה הגורם המקצועי אחראי להעביר לבקר ההשקעות את כל חוות הדעת והנימוקים הנדרשים, וכן אישורים הנדרשים לכך מוועדת ההשקעות (ככל שאלה נדרשים), וכן יודא שליחת החלטות לידיעת ועדת השקעות על-פי הקבוע בסעיף 6.3.3 לעיל.

8.1.3. בכל מקרה שממצאי בקרת ההצבעות יכללו ליקויים, **בקר ההשקעות גופים מוסדיים** ידווח בכתב אודות הליקויים ולגורם המקצועי. באחריות הגורם המקצועי לבחון את הצורך בעדכון תהליך העבודה.

## 9. תיעוד, דיווח ופרסום

9.1. **ספק המערכת** יתעד את החומרים הנוגעים לאספות לתקופה של 7 שנים לכל הפחות (בין חומרים אלה, יתועד הזימון לאסיפה והחומר הנלווה לו, המלצת הגורם המקצועי וכן אופן ההצבעה של החברה).

9.2. בכל מקרה בו החלטת ההצבעה הועברה לפתחה של ועדת השקעות בהתאם לקבוע בסעיף 6.3.4 לעיל, החלטת ועדת ההשקעות, וכן הנימוקים להחלטתה יתועדו בהתאם להוראות **נוהל ועדת השקעות**.

9.3. **בקר השקעות גופים מוסדיים**, ידווח **אחת לחודשיים** לוועדת ההשקעות על אופן ההצבעה והחלטות שהתקבלו באספות הכלליות.

9.4. **בתוך 7 ימי עסקים** ממועד כינוסה של אסיפה כללית או ממועד ההצבעה בפועל, לפי המאוחר – **בקר ההשקעות גופים מוסדיים** יעביר לקופה, נוסח לפרסום אופן ההצבעה בהתאם ל**נספח א'**. באחריות הקופה כי הקובץ יפורסם באתר האינטרנט של הקופה, לתקופה של 24 חודשים האחרונים.

9.5. מדיניות ההצבעה ואמות המידה ביחס לאיכות הממשל התאגידי תיבחנה על-ידי **ועדת ההשקעות** באופן שוטף. **אולם אחת לשנה**, תקיים ועדת ההשקעות דיון קונקרטי במדיניות החברה לעניין הצבעות באסיפות כלליות וממשל תאגידי בהשקעות, כדי לבדוק את הצורך בעדכון. כמו כן, ממועד הדיון השנתי (וכן בעת הסמכת הגורם המקצועי) תוודא ועדת השקעות כי הגורם המקצועי הוא עצמאי ומנוטרל מכל השפעה חיצונית, הן בתוך החברה והן מחוץ לה.

9.6. **מנהל השקעות מערך גופים מוסדיים** יעדכן את הקופה בדבר עדכון במדיניות ההצבעה ובאמות המידה ביחס לאיכות הממשל התאגידי, ובאחריות הקופה לפרסם את הנוסח המעודכן באתר האינטרנט של הקופה, **בתוך 14 ימי עסקים** ממועד העדכון.

|  |                                     |                                    |
|--|-------------------------------------|------------------------------------|
| שם הקופה: חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב יפו – אג"ש בע"מ | שם הנוהל: <b>נוהל אסיפות כלליות</b> | מהדורה: 1.0<br>בתוקף מ: 26.12.2023 |
| חל על: ועדת ההשקעות ומנכ"ל   | נוהל מספר: 20                       | דף 5 מתוך 6 דפים                   |

## אמות מידה ביחס לבחינת ESG

### 10. שיקולי ESG בהשקעות

- 10.1. ועדת ההשקעות מנחה את מנהל ההשקעות, לשקול, בין יתר שיקולי ההשקעה, גם שיקולי השקעה הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל התאגידי וסיכונים מתפתחים מהותיים (סייבר וטכנולוגיה) (להלן: "ESG") שמקיימים התאגידים בהם משקיעה החברה.
- 10.2. ועדת ההשקעות קבעה מדיניות השקעה ביחס לשיקולי ESG במסגרת קביעת מדיניות ההשקעה הכללית שנקבעת על ידה, ככל ששיקולים אלו רלוונטיים לביצועי תיק ההשקעות ועשויים להשפיע עליהם ואשר מפורסמת באתר האינטרנט של הקופה.
- 10.3. לטובת בחינת שיקולי ESG, התקשר מנהל התיקים עם נותן שירותים בעל מומחיות ל ESG - אנטרופי ייעוץ ממשל תאגידי בע"מ (להלן: "אנטרופי") המספק שירותי בחינה ודירוג ל ESG בנוגע לחברות הנסחרות בישראל; ובנוגע לחברות הנסחרות בחו"ל, תבוצע בחינה בהתאם לדירוג ESG בלומברג.
- 10.4. דירוג כל אחד מהתאגידים הנסקרים נבחן על-ידי אנטרופי ומנהל ההשקעות אחת לשנה, או במועד תדיר יותר במידת הצורך.
- 10.5. מנהל ההשקעות יתחשב בדירוג ESG של אנטרופי ושל בלומברג במסגרת ההשקעותיו.
- 10.6. ככלי משלים לפיקוח ובקרה אחר איכות הממשל התאגידי של תיק ההשקעות בכללותו, תקיים ועדת ההשקעות אחת לשנה, במועד הקבוע בנוהל ועדת ההשקעות, דיון במודל הדירוג ובאמות המידה לבחינת שיקולי ESG, בארץ ובחו"ל, וכן בדירוג ניירות הערך שבתיק ההשקעות. במועד הדיון השנתי ועדת ההשקעות תבחן את המשך ההתקשרות עם אנטרופי, בבחינה כאמור תתייחס הוועדה, בין היתר, לאיכויות הספק, מקצועיות והעדר ניגודי עניינים אל מול החברות הנסקרות. לתיעוד, פרסום ודיווח בעניין איכות שיקולי ESG, ראו סעיף 9 לעיל, בשינויים המחויבים.

### 11. אחריות

האחריות ליישום הנוהל חלה על בעלי התפקידים המאוזכרים בנוהל זה, לרבות ועדת ההשקעות של הקופה, מנהל מעורבות גופים מוסדיים, בקר ההשקעות גופים מוסדיים והקופה.

### 12. תחולה ותוקף

יחול על בעלי תפקידים המאוזכרים בנוהל זה, והוא תקף מעת אישורו.

|  |  |                                       |
|--|--|---------------------------------------|
| שם הקופה: חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב יפו – אג"ש בע"מ | שם הנוהל:<br><b>נוהל אסיפות כלליות</b> | מהדורה: 1.0<br>בתוקף מ:<br>26.12.2023 |
| חל על: ועדת ההשקעות ומנכ"ל   | נוהל מספר: 20                          | דף 6 מתוך 6 דפים                      |

**נספח א' - אופן פרסום ההצבעה באתר האינטרנט**

| שם התאגיד | מועד קיום האסיפה הכללית | הצעת ההחלטה | יחס הע.נ. שמחזיקה החברה המנהלת מכלל זכויות ההצבעה בתאגיד | אופן ההצבעה של החברה המנהלת | הצבעה תואמת/ לא תואמת את מדיניות ההצבעה* | ההחלטה שהתקבלה | הרוב בו התקבלה ההחלטה | האם יש/אין נסיבות המקימות ניגוד עניינים העלול להשפיע על אופן ההצבעה | האם ההצבעה היתה בהתאם להמלצת הגורם המקצועי* |
|-----------|-------------------------|-------------|--|-----------------------------|--|----------------|-----------------------|---|---|
|           |                         |             |  |                             |  |                |                       |   |   |

\*ככל שקיימת סטייה ממדיניות ההצבעה, יש לספק הסבר בדבר אופן ההצבעה.