



אנטרופי שירותי מחקר כלכלי בע"מ

נספח :

**עדכון מדיניות הצבעה
2018**

אנטרופי שירותי מחקר כלכלי

אפריל 2018

1. מינוי דירקטורים חיצוניים ובלתי תלויים

במדיניות ההצבעה של אנטרופי קיימת המלצה בדבר תמיכה במועמד לתפקיד דירקטור או דח"צ אשר הוצע ע"י משקיע מוסדי.

כחלק מסטנדרט ממשל תאגידי גבוה ורצון לחזק את איכות הממשל התאגידי בחברות, אנו נעודד מינוים של דירקטורים חיצוניים ובלתי תלויים בתהליך איתור ומינוי סדור שינוהל על ידי ועדת איתור מקצועית ובלתי תלויה של הדירקטוריון, וזאת אף אם הוצע במקביל מועמד ע"י משקיע מוסדי, ובכפוף לכך שאכן מדובר במועמדים ראויים.

2. בחינת רקורד הצבעה של דח"צים

דירקטורים חיצוניים חבים חובת אמונים לחברה, אנו סבורים כי בחינת רקורד ההצבעה של הדירקטורים החיצוניים לצורך בחירתם מחדש עלול לערב שיקולים זרים בעת הצבעתם על הנושאים השונים אשר מגיעים לפתחם. משכך, אנו מסירים ממדיניותנו את הפסקה הנוגעת לבחינת רקורד ההצבעה של הדירקטורים החיצוניים. יחד עם זאת, אנו שומרים לעצמנו את הזכות לבחון אופן הצבעה של דירקטור חיצוני במקרים של עסקאות מהותיות.

3. שימוש של הדירקטוריון ביועץ חיצוני בלתי תלוי

אנו סבורים כי על מנת שדירקטור יוכל לבצע את עבודתו נאמנה, על החברה להעמיד לרשותו ובהתאם לצורך אפשרות לקבלת ייעוץ חיצוני בלתי תלוי בנושאים מקצועיים שונים ומהותיים להם נדרש במסגרת עבודתו. עם זאת, אנו מסירים ממדיניותנו את בחינתנו לגבי הגורם האחראי על תקציב זה, שכן לרוב מידע זה אינו פומבי. יחד עם זאת נציין כי זהו אחד הפרמטרים הנבחנים בעת הערכת איכות הממשל התאגידי של חברות.

4. מתן פטור

בהתאם למדיניות ההצבעה של אנטרופי אנו נתמוך במתן פטור לכל נושאי המשרה, לרבות בעלי שליטה וקרוביהם, בתנאי שייכתב בתקנון ובכלל כתבי הפטור של החברה, לדירקטורים ונושאי המשרה בה, כי הפטור שניתן אינו חל על החלטה או עסקה שלבעל השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה (גם נושא משרה אחר מזה שעבורו מוענק כתב הפטור) יש בה עניין אישי. עם זאת, מדיניות זו כפופה לבחינה ושיקול דעת בכל מקרה לגופו.

בנוסף, אנו מחריגים מהנוסח האמור חברות הנעדרות גרעין שליטה, כך שבחברות אלה אנו עשויים לתמוך במתן פטור אף ללא הסייג שלעיל, כיוון שבחברות אלה לא קיים בעל שליטה.

5. העברת התייחסות לחברות טרם פרסום חוות הדעת

כבר כיום אנו פועלים על מנת להביא לידיעת החברות הציבוריות את עמדתנו בדבר הנושאים העולים לסדר יומה של אסיפת בעלי המניות, עוד טרם פרסומה של חוות הדעת.

העדכון הינו הסדרת נושא זה במדיניות ההצבעה, כך שאנטרופי תפעל להביא לידיעת החברות את הסתייגויותיה מהנושאים השונים שעולים לסדר יומה של האסיפה זמן סביר לפני פרסום

חוות הדעת, בכפוף לנסיבות העניין ולהתנהלות החברות בכל הנוגע לפרסום מידע מפורט ולעיתוי כינוס האסיפה.