

## הצהרה על מדיניות השקעה צפויה בגופים מוסדיים - השקעות אחראיות

במסגרת בחינת פעילות השקעה, בוחנת החברה, על יסוד מידע זמין, גם היבטים של השקעות אחראיות. תחת היבטים אלו נבחנים, אגב ניתוחי ההשקעות, היבטי ממשל תאגידי בהשקעות בניירות ערך סחירים בישראל וכן היבטי איכות סביבה בפעילות האשראי הישיר והנדליין.

במסגרת בחינת ההשקעות הסחירות בישראל נערכת בחינה להיבטי הממשל התאגידי בהתאם למודל שפותח על ידי גורם חיצוני.

אמות המידה הנבחנות ביחס לאיכות הממשל התאגידי נחלקות לארבע קטגוריות עיקריות הכוללות את מבנה הדירקטוריון, הביקורת הפנימית, זכויות בעלי המניות ומדיניות התגמול. על בסיס אמות המידה יינתן לתאגיד ציון לאיכות הממשל התאגידי שיעמוד בתוקפו למשך שנה למעט במקרה של התרחשות אירוע משמעותי שיש בו כדי להשפיע על ציון איכות הממשל התאגידי של אותה חברה.

ככלל, תעדיף קבוצת מגדל להשקיע בחברות בעלות הערכת ממשל תאגידי חיובית ובעדיפות פחותה בחברות בעלות הערכת ממשל תאגידי ממוצעת וכל זאת על פני חברות בעלות הערכת ממשל תאגידי נמוכה.

כחלק מהמאמצים לשיפור איכות הממשל התאגידי בחברות בהן השקיעה, פועלת מגדל, מעת לעת ועל פי קריטריונים של גודל חשיפה בתיקים, היקף החשיפה לחברה ו/או במקרים בהם לשיקול דעתה יש צורך בשיפור הפיקוח והגנה על זכויות המיעוט, להצעת מועמדים לכהונה כדירקטורים באותן חברות.

בבחינה של עסקאות אשראי ישיר ועסקאות נדליין נבחנים, ככל שרלוונטי ולמגדל יש מידע בנושא, היבטים של איכות סביבה והשלכתם של היבטים אלו על הכדאיות הכלכלית לרבות השלכות שליליות שעלולות לנבוע מחשיפה פוטנציאלית.

מגדל נמנעת מהשקעות במדינות לגביהן חל איסור לבצע השקעה או כאלה שמופעלות לגביהן, מעת לעת, סנקציות על ידי מוסדות בינלאומיים.

בנוסף למגדל השקעות בתחום אנרגיה מתחדשת, כחלק מהשקעות האשראי וקרנות ההשקעה, השקעות אלו נבחנות גם בשיקולים עיסקיים וכלכליים.

מגדל תמשיך לבחון שילוב היבטים נוספים של השקעות אחראיות, זאת כחלק ממכלול השיקולי העומדים ביסוד החלטת ההשקעה או תנאיה וכן תבחן ותעדכן בהתאם להתפתחויות ולמידע שיהיה זמין בנושא זה, לשם כך עשויה להיוועץ מגדל בגורמים חיצוניים.

