



ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Αρ. ΓΕ.ΜΗ. 1018101000

Λεωφ. Κηφισίας 274, 152 32 Χαλάνδρι

T. 210.61.24.914, F. 210.68.00.985, E. info@europistiaedak.gr

www.europistiaedak.gr

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΕΝΕΡΓΟΥ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΚΑΙ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ

ΝΟΕΜΒΡΙΟΣ 2020

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

I. Σκοπός Πολιτικής	3
II. Ορισμοί	3
III. Ενεργός συμμετοχή της Εταιρίας	3
IV. Κριτήρια άσκησης δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές –Διαδικασία άσκησης αυτών	4
V. Τρόπος και διαδικασία άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου	5
VI. Πρόληψη ή διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων	5
VII. Δημοσιοποίηση πολιτικής και τρόπου εφαρμογής της παρούσας πολιτικής ενεργού συμμετοχής	6
VIII. Επικαιροποίηση Πολιτικής	6

I. Σκοπός Πολιτικής

Η παρούσα πολιτική της εταιρίας με την επωνυμία «Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management ΑΕΔΑΚ» (εφεξής «η Εταιρία») θεσπίζεται δυνάμει του άρθρου 32 του ν. 4706/2020, στο οποίο προβλέπεται ότι οι διαχειριστές περιουσιακών στοιχείων αναπτύσσουν και δημοσιοποιούν πολιτική για την ενεργό συμμετοχή τους. Επίσης, στην παρούσα πολιτική περιλαμβάνονται οι στρατηγικές για την άσκηση από την Εταιρία δικαιωμάτων ψήφου δυνάμει του άρθρου 21 της με αριθμ. 15/633/2012 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Λαμβανομένων υπόψη των ως άνω, η Εταιρία με την ιδιότητα της ΑΕΔΑΚ, αλλά και ως παρέχουσα την επενδυτική υπηρεσία της διαχείρισης χαρτοφυλακίου σε επενδυτές, εμπίπτει στην έννοια του Διαχειριστή Περιουσιακών Στοιχείων και ως εκ τούτου υπόκειται στην ως άνω υποχρέωση ανάπτυξης και δημοσιοποίησης πολιτικής για την ενεργό συμμετοχή.

Στο πλαίσιο αυτό, η παρούσα πολιτική της Εταιρίας καθορίζει τις προϋποθέσεις ενεργού συμμετοχής αυτής σε σχέση με μετοχές εταιριών που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της παρ. 21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018 και κατά την έννοια της περ. 21 της παρ. 1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ (εφεξής «εισηγμένες εταιρίες») εφόσον συμπεριλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ είτε στα χαρτοφυλάκια πελατών που διαχειρίζεται η Εταιρία, υπό την προϋπόθεση στην τελευταία περίπτωση ότι η Εταιρία έχει λάβει από τον πελάτη εξουσιοδότηση περί άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου για λογαριασμό του πελάτη (εφεξής «υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια»).

Παράλληλα, η παρούσα πολιτική της Εταιρίας εφαρμόζεται αναλογικά και σε σχέση με δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από λοιπά χρηματοπιστωτικά μέσα (πλην των μετοχών εισηγμένων εταιριών) που συμπεριλαμβάνονται στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια.

II. Ορισμοί

Ως «Διαχειριστής περιουσιακών στοιχείων» ορίζεται η επιχείρηση επενδύσεων κατά την έννοια της παρ. 1 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018 που παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου σε επενδυτές, ο Διαχειριστής Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΔΟΕΕ) και η Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΑΕΔΟΕΕ), όπως ορίζονται στις υποπερ. α' και β' της περ. β' της παρ. 1 του άρθρου 4 του ν. 4209/2013, που δεν πληροί τις προϋποθέσεις εξαιρέσεως, σύμφωνα με το άρθρο 3 του ίδιου νόμου, ή εταιρία διαχείρισης, όπως ορίζεται στην περ. β' του άρθρου 3 του ν. 4099/2012, ή επιχείρηση επενδύσεων εγκεκριμένη, εφόσον δεν έχει ορίσει εταιρία διαχείρισης εγκεκριμένη για τη διαχείρισή της.

III. Ενεργός συμμετοχή της Εταιρίας

Η Εταιρία, στο πλαίσιο ενεργού συμμετοχής της στις εισηγμένες εταιρίες, μετοχές των οποίων συμπεριλαμβάνονται στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια, και υπό την προϋπόθεση ότι οι υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ ή τα υπό διαχείριση ιδιωτικά χαρτοφυλάκια, αντίστοιχα, κατέχουν ποσοστό άνω του 2% επί του μετοχικού κεφαλαίου της εισηγμένης εταιρίας, προβαίνει στις εξής ενέργειες:

1. Οι Διαχειριστές των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και των Ιδιωτικών Χαρτοφυλακίων Πελατών της Εταιρίας παρακολουθούν τις εισηγμένες εταιρίες, στις οποίες γίνονται επενδύσεις όσον αφορά σημαντικά ζητήματα, στα οποία συμπεριλαμβάνεται η στρατηγική, η χρηματοοικονομική και μη χρηματοοικονομική απόδοση και ο κίνδυνος, η διάρθρωση του κεφαλαίου, ο κοινωνικός και περιβαλλοντικός αντίκτυπος και η εταιρική διακυβέρνηση.

2. Οι Διαχειριστές των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και των Ιδιωτικών Χαρτοφυλακίων Πελατών της Εταιρίας λαμβάνουν γνώση των επικείμενων γενικών συνελεύσεων εισηγμένων εταιριών μέσω διαφόρων πηγών πληροφόρησης (όπως το διαδίκτυο, το Bloomberg και ο Θεματοφύλακας των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων), καθώς και με άμεση επικοινωνία με εκπροσώπους των εισηγμένων εταιριών.
3. Εφόσον τούτο κρίνεται ως απαραίτητο από τη Διεύθυνση Επενδύσεων της Εταιρίας, η εν λόγω Διεύθυνση διεξάγει διάλογο με τα αρμόδια στελέχη των εισηγμένων εταιριών ή/ και συνεργάζεται με άλλους μετόχους και επικοινωνεί με τους ενδιαφερομένους φορείς των εισηγμένων εταιριών.

Επιπρόσθετα, η Εταιρία, στο πλαίσιο ενεργού συμμετοχής της στις εισηγμένες εταιρίες, μετοχές των οποίων συμπεριλαμβάνονται στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια, ασκεί τα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από τις εν λόγω μετοχές με βάση τα κριτήρια που αναφέρονται κατωτέρω υπό IV.

Αιτιολογία σχετικά με την επιλογή της Εταιρίας περί ενεργού συμμετοχής σε εισηγμένες εταιρίες, κατά τα ως άνω, με την προϋπόθεση κατοχής από τα αντίστοιχα χαρτοφυλάκια (ΟΣΕΚΑ ή ιδιωτικά χαρτοφυλάκια) ποσοστού άνω του 2% επί του μετοχικού κεφαλαίου της εισηγμένης εταιρίας:

Σημειώνεται ότι στην περίπτωση που οι υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ ή τα υπό διαχείριση ιδιωτικά χαρτοφυλάκια, αντίστοιχα, δεν κατέχουν ποσοστό άνω του 2% επί του μετοχικού κεφαλαίου της εισηγμένης εταιρίας, κρίνεται ότι η ενεργός συμμετοχή της Εταιρίας στην εν λόγω εισηγμένη εταιρία δεν μπορεί να διαδραματίσει σημαντικό ρόλο στην εταιρική διακυβέρνηση αυτής, αλλά και γενικότερα σε σχέση με τη στρατηγική της και τη μακροπρόθεσμη απόδοση της.

IV. Κριτήρια άσκησης δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές – Διαδικασία άσκησης αυτών

Οι Διαχειριστές των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και των Ιδιωτικών Χαρτοφυλακίων Πελατών λαμβάνουν γνώση για τις επικείμενες γενικές συνελεύσεις των εισηγμένων εταιριών, μετοχές των οποίων περιλαμβάνονται στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια, μέσω διαφόρων πηγών πληροφόρησης, όπως το Bloomberg και ο Θεματοφύλακας του αντίστοιχου χαρτοφυλακίου.

Αναφορικά με την ενάσκηση των δικαιωμάτων ψήφου, ισχύουν τα ακόλουθα:

Ως προς τα χαρτοφυλάκια των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ:

Η ενάσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές εισηγμένων εταιριών, οι οποίες περιέχονται στα χαρτοφυλάκια των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η Εταιρία, διενεργείται πάντα με αποκλειστικό γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων, σύμφωνα με τον επενδυτικό σκοπό και την επενδυτική πολιτική του εκάστοτε ΟΣΕΚΑ.

Η Εταιρία συμμετέχει υποχρεωτικά και ασκεί τα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές εισηγμένων εταιριών που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ εφόσον σωρευτικά:

(1) Οι Διαχειριστές των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρίας κρίνουν τούτο με συνεκτίμηση των ακόλουθων παραγόντων:

- τα θέματα τα οποία θα συζητηθούν και για τα οποία η Εταιρία θα κληθεί να ψηφίσει είναι σημαντικά για τα υπό χαρτοφυλάκια των ΟΣΕΚΑ,
- η άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου επιβάλλεται από το συμφέρον των μεριδιούχων των ΟΣΕΚΑ και είναι σύμφωνη με τον επενδυτικό σκοπό και την επενδυτική πολιτική του αντίστοιχου υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ,

- η Εταιρία δύναται να διαδραματίσει σημαντικό ρόλο στην εταιρική διακυβέρνηση της εισηγμένης εταιρίας, αλλά και γενικότερα σε σχέση με τη στρατηγική της εισηγμένης εταιρίας και τη μακροπρόθεσμη απόδοση αυτής,

και

(2) Τα χαρτοφυλάκια των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η Εταιρία κατέχουν συνολικά ποσοστό άνω του 2% επί του μετοχικού κεφαλαίου της εισηγμένης εταιρίας. Σημειώνεται ότι η επιλογή του προαναφερόμενου ποσοστού (άνω του 2%) διενεργήθηκε, καθώς η Εταιρία κρίνει ότι η ενεργός συμμετοχή σε περίπτωση κατοχής από τα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια ΟΣΕΚΑ χαμηλότερου ποσοστού επί του μετοχικού κεφαλαίου εισηγμένης, δεν μπορεί να διαδραματίσει σημαντικό ρόλο στην εταιρική διακυβέρνηση αυτής, αλλά και γενικότερα σε σχέση με τη στρατηγική της και τη μακροπρόθεσμη απόδοση της.

Ως προς τα ιδιωτικά χαρτοφυλάκια πελατών:

Στην περίπτωση των ιδιωτικών χαρτοφυλακίων πελατών που διαχειρίζεται η Εταιρία στο πλαίσιο παροχής της επενδυτικής υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου, η Εταιρία –ως γενική αρχή- δεν αναλαμβάνει την εξουσία άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο του Πελάτη, ούτε αποδέχεται καταρχήν ειδική σχετική εξουσιοδότηση προς τούτο. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις που τυχόν η Εταιρία αποδεχθεί τέτοια εξουσιοδότηση, η Εταιρία:

- α) μεριμνά για την ενάσκηση των δικαιωμάτων ψήφου σύμφωνα με τις τυχόν σχετικές εντολές του πελάτη,
- β) σε περίπτωση εν λευκώ εξουσιοδότησης, διασφαλίζει την ανεξαρτησία των αποφάσεων της Εταιρίας, όντας σε θέση να αιτιολογήσει την απόφασή του περί ενάσκησης ή μη των δικαιωμάτων ψήφου σε κάθε περίπτωση, λαμβάνοντας υπόψη το συμφέρον του πελάτη και
- γ) ενημερώνει τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρίας ώστε να ελεγχθεί αν συντρέχει υποχρέωση γνωστοποίησης βάσει των διατάξεων του ν. 3556/2007.

V. Τρόπος και διαδικασία άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ορίζει, με σχετική απόφασή του, συγκεκριμένους εκπροσώπους της Εταιρίας προκειμένου να συμμετάσχουν και να ψηφίζουν για λογαριασμό των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων (ΟΣΕΚΑ και πελατών), στα οποία συμπεριλαμβάνονται οι ανωτέρω μετοχές, στις γενικές ή ειδικές συνελεύσεις της εισηγμένης εταιρίας. Σε κάποιες περιπτώσεις, η Εταιρία δύναται να εξουσιοδοτήσει τρίτα πρόσωπα να ασκήσουν τα δικαιώματα ψήφου για λογαριασμό της.

Το τμήμα Back Office Χαρτοφυλακίων της Εταιρίας προβαίνει σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για τη δήλωση συμμετοχής των εκπροσώπων της Εταιρίας στις ως άνω γενικές συνελεύσεις, τηρώντας παράλληλα σχετικό αρχείο.

VI. Πρόληψη ή διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων

Με σκοπό της διασφάλιση της προτεραιότητας των συμφερόντων των πελατών της Εταιρίας και των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ και σε συμμόρφωση με το υφιστάμενο νομοθετικό πλαίσιο, η Εταιρία έχει θεσπίσει εσωτερικές διαδικασίες που περιλαμβάνουν οργανωτικά και διοικητικά μέτρα, με στόχο την πρόληψη καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων και την επίλυση τέτοιων καταστάσεων που ενδεχόμενα προκύψουν. Συνοπτική περιγραφή της πολιτικής συγκρούσεων συμφερόντων της Εταιρίας βρίσκεται αναρτημένη στην

ιστοσελίδα της Εταιρίας (www.europistiaedak.gr), ενώ, κατόπιν αιτήματος, η Εταιρία παρέχει περαιτέρω πληροφορίες αναφορικά με την πολιτική που εφαρμόζει για τις συγκρούσεις συμφερόντων.

Η ανωτέρω πολιτική συγκρούσεων συμφερόντων της Εταιρίας εφαρμόζεται και σε σχέση με τις δραστηριότητες ενεργού συμμετοχής της Εταιρίας που προβλέπονται στην παρούσα πολιτική.

Σε κάθε περίπτωση, προς το σκοπό της διαχείρισης υφιστάμενων ή ενδεχόμενων περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων που σχετίζονται με τη συμμετοχή της Εταιρίας στις εισηγμένες εταιρίες, σε περίπτωση που η Εταιρία συμμετέχει σε γενικές συνελεύσεις εισηγμένων εταιριών που εντάσσονται στον ίδιο όμιλο με την Εταιρία, το Διοικητικό Συμβούλιο ασκεί τα δικαιώματα που απορρέουν από τα χρηματοπιστωτικά μέσα με γνώμονα τα συμφέροντα των πελατών της ή σύμφωνα με τα συμφέροντα των μεριδιούχων των ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τον επενδυτικό σκοπό και την επενδυτική πολιτική αυτών.

VII. Δημοσιοποίηση πολιτικής και τρόπου εφαρμογής της παρούσας πολιτικής ενεργού συμμετοχής

Η Εταιρία δημοσιοποιεί σε ετήσια βάση:

- τον τρόπο εφαρμογής της παρούσας πολιτικής ενεργού συμμετοχής της, συμπεριλαμβανομένων μιας γενικής επισκόπησης της συμπεριφοράς της στις ψηφοφορίες, καθώς και επεξήγησης σχετικά με τις πιο σημαντικές ψηφοφορίες και την τυχόν χρήση υπηρεσιών πληρεξουσίων συμβούλων¹,
- τον τρόπο με τον οποίο ψήφισε στις γενικές συνελεύσεις των εταιριών στο μετοχικό κεφάλαιο των οποίων συμμετέχει.

Στην ως άνω δημοσιοποίηση πληροφοριών δεν περιλαμβάνονται ψήφοι ή σσνος σημασίας: α) λόγω του θέματος της ψηφοφορίας και β) όταν η συμμετοχή των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ ή των υπό διαχείριση ιδιωτικών χαρτοφυλακίων, αντίστοιχα, στην εισηγμένη εταιρία είναι μικρότερη του 2% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της εισηγμένης εταιρίας.

Οι ως άνω δημοσιοποιούμενες από την Εταιρία πληροφορίες είναι διαθέσιμες χωρίς χρέωση στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας (www.europistiaedak.gr).

VIII. Επικαιροποίηση Πολιτικής

Η παρούσα πολιτική της Εταιρίας επανεξετάζεται σε ετήσια βάση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, κατόπιν εισήγησης του Επικεφαλής της Διεύθυνσης Επενδύσεων και σε περίπτωση τροποποίησης, η επικαιροποιημένη πολιτική εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και καθίσταται άμεσα διαθέσιμη χωρίς χρέωση στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας (www.europistiaedak.gr).

¹ Ως «πληρεξούσιος σύμβουλος» νοείται κάθε νομικό πρόσωπο που αναλύει σε επαγγελματική και εμπορική βάση τα στοιχεία που κοινοποιούν οι επιχειρήσεις και, όπου είναι σκόπιμο, άλλες πληροφορίες εισηγμένων εταιριών, με σκοπό την ενημέρωση των επενδυτών, προκειμένου οι τελευταίοι να λαμβάνουν τις αποφάσεις ψήφου τους έχοντας στη διάθεσή τους έρευνες, συμβουλές ή συστάσεις ψήφου σχετικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου τους [άρθρο 26 στοιχείο ε) του ν. 4706/2020].



Διεύθυνση: Λεωφόρος Κηφισίας 274, 15232 Χαλάνδρι

Τηλέφωνο: 210.6124914 Fax: 210.6800985

Email: info@europistiaedak.gr

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ