



ALPHA ASSET
MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

**ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΕΝΕΡΓΟΥ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΚΑΙ ΑΣΚΗΣΗΣ
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΠΟΥ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΟ
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΤΩΝ ΟΣΕΚΑ ΚΑΙ ΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ**

ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΣ 2022

Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής και Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου Μετοχών που Περιλαμβάνονται
στο Χαρτοφυλάκιο των ΟΣΕΚΑ και των Πελατών
Σεπτέμβριος 2022
Έκδοση 1



Η παρούσα Πολιτική συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου, όπως αυτές αποτυπώνονται:

- i. στο νόμο 4099/2012 για τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και τις Ανώνυμες Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΑΕΔΑΚ)
- ii. στο νόμο 4514/2018 για τις Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων (MiFID II)
- iii. στο νόμο 4706/2020 για την Εταιρική Διακυβέρνηση, όπου τα άρθρα 25 έως 36 (Κεφάλαιο Α του Μέρους Β του νόμου) αφορούν την ενθάρρυνση της μακροπρόθεσμης ενεργού συμμετοχής των μετόχων
- iv. στην Απόφαση Ε.Κ. 15/633/20.12.2012 για τις Οργανωτικές Απαιτήσεις για τη λειτουργία των ΑΕΔΑΚ, σύγκρουση συμφερόντων, κανονισμός συμπεριφοράς, διαχείριση κινδύνων και περιεχόμενο της σύμβασης μεταξύ θεματοφύλακα και εταιρείας διαχείρισης.
- v. στο νόμο 239/2010 της 17/12/2010 του Μέγα Δουκάτου του Λουξεμβούργου (Mem. Α 2010) για τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ)
- vi. στην Ευρωπαϊκή Οδηγία 2017/828 της 17/05/2017 για την ενθάρρυνση της μακροπρόθεσμης ενεργού συμμετοχής των μετόχων (Shareholder Rights Directive - SRD II)
- vii. σε άλλες σχετικές πολιτικές και κανονισμούς της Εταιρείας
- viii. στις σχετικές πολιτικές και κανονισμούς του Ομίλου Alpha Bank
- ix. στις βέλτιστες πρακτικές



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ	4
2. ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ.....	5
3. ΟΡΙΣΜΟΙ.....	5
4. ΕΝΕΡΓΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.....	7
5. ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΡΡΕΟΥΝ ΑΠΟ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ	8
5.1. Χαρτοφυλάκια ΟΣΕΚΑ.....	8
5.2. Χαρτοφυλάκια Πελατών	9
6. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ ΣΤΑ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΑ.....	11
7. ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΕΝΕΡΓΟΥΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.....	12



1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Η Εταιρεία έχει ως αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (εφεξής «**ΟΣΕΚΑ**») εγκεκριμένων σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 4099/2012 της Ελλάδας και του Νόμου 239/2010 του Μέγα Δουκάτου του Λουξεμβούργου περί Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων, όπως εκάστοτε ισχύουν, καθώς και την ανάληψη της διαχείρισης ΟΣΕΚΑ κατά την έννοια της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει, και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του ως άνω αναφερόμενου νόμου 4099/2012.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία παρέχει και τις ακόλουθες υπηρεσίες:

- α) τη διαχείριση ατομικών χαρτοφυλακίων επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που ανήκουν σε συνταξιοδοτικά ταμεία, και σε ιδρύματα που προσφέρουν υπηρεσίες επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών, βάσει εντολών που παρέχονται από τους Πελάτες σε διακριτική βάση και για κάθε Πελάτη χωριστά, εφόσον τα χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που απαριθμούνται στο Τμήμα Γ' του Παραρτήματος 1 του ν. 4548/2018, όπως εκάστοτε ισχύει και,
- β) Τις παρεπόμενες υπηρεσίες:
- της επενδυτικής συμβουλής για ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που αναφέρονται στο Τμήμα Γ' του Παραρτήματος 1 του ν. 4548/2018, όπως εκάστοτε ισχύει,
 - της φύλαξης και διοικητικής διαχείρισης μετοχών ή/και μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

Η Εταιρεία ως ΑΕΔΑΚ διευρυμένου σκοπού, έχει θεσπίσει, υιοθετήσει, και εφαρμόζει την Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής και Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου Μετοχών που Περιλαμβάνονται στο Χαρτοφυλάκιο των ΟΣΕΚΑ και των Πελατών (εφεξής «**Πολιτική**»), σύμφωνα με το εν ισχύ κανονιστικό πλαίσιο Ελλάδας και Λουξεμβούργου.

Επισήμανση

- ✓ *Η Πολιτική αυτή αντικαθιστά την «Πολιτική για την Άσκηση Δικαιωμάτων Ψήφου των Μετοχών που Περιλαμβάνονται στο Χαρτοφυλάκιο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων».*
- ✓ *Η Εταιρεία, ως επί το πλείστον, παρέχει την επενδυτική υπηρεσία της διαχείρισης ατομικών χαρτοφυλακίων σε θεσμικούς επενδυτές.*

Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής και Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου Μετοχών που Περιλαμβάνονται στο Χαρτοφυλάκιο των ΟΣΕΚΑ και των Πελατών

Σεπτέμβριος 2022

Έκδοση 1



2. ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Η πολιτική καθορίζει τις προϋποθέσεις ενεργού συμμετοχής της Εταιρείας σε σχέση με μετοχές εταιρειών που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά (εφεξής «**Εισηγμένες Εταιρείες**»), εφόσον περιλαμβάνονται είτε στο χαρτοφυλάκιο των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ είτε στα ατομικά χαρτοφυλάκια Πελατών που διαχειρίζεται η Εταιρεία (εφεξής «**υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια**»), έτσι ώστε να ενθαρρύνεται η συμμετοχή της ιδίως μακροπρόθεσμα.

Τα προβλεπόμενα στην παρούσα Πολιτική εφαρμόζονται αναλογικά και σε σχέση με δικαιώματα που απορρέουν από λοιπά χρηματοπιστωτικά μέσα (πλην των μετοχών εισηγμένων εταιρειών) που συμπεριλαμβάνονται στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια.

Η εν λόγω πολιτική εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, αξιολογείται και επανεξετάζεται σε ετήσια βάση, και επικαιροποιείται όποτε απαιτείται, με ευθύνη της Διοίκησης μετά από πρόταση της Διεύθυνσης Επενδύσεων και της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας, και αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας για την ενημέρωση του επενδυτικού κοινού.

Στους Μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ και στους Πελάτες διατίθενται δωρεάν κατόπιν αιτήματός τους, λεπτομέρειες για τις ενέργειες που πραγματοποιήθηκαν βάσει της παρούσας Πολιτικής.

3. ΟΡΙΣΜΟΙ

- **Διαχειριστής περιουσιακών στοιχείων** είναι η επιχείρηση επενδύσεων κατά την έννοια της παρ. 1 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018 που παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου σε επενδυτές, Διαχειριστής Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΔΟΕΕ) και Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΑΕΔΟΕΕ), όπως ορίζονται στις υποπερ. αα' και ββ' της περ. β' της παρ. 1 του άρθρου 4 του ν. 4209/2013 (Α' 253), που δεν πληροί τις προϋποθέσεις εξαίρεσης, σύμφωνα με το άρθρο 3 του ίδιου νόμου, ή εταιρεία διαχείρισης, όπως ορίζεται στην περ. β' του άρθρου 3 του ν. 4099/2012 (Α' 250), ή επιχείρηση επενδύσεων εγκεκριμένη, εφόσον δεν έχει ορίσει εταιρεία διαχείρισης εγκεκριμένη για τη διαχείρισή της.
- **Θεσμικός επενδυτής**: θεωρείται:
 - α) η επιχείρηση που δραστηριοποιείται στον τομέα της ασφάλισης ζωής κατά την έννοια του άρθρου 5 του ν. 4364/2016 (Α' 13) και αντασφάλισης, όπως ορίζεται στην παρ. 7 του άρθρου 3 του ν. 4364/2016, με την προϋπόθεση ότι οι εν λόγω δραστηριότητες καλύπτουν υποχρεώσεις ασφάλισης ζωής και δεν εξαιρούνται σύμφωνα με τις εν λόγω διατάξεις,

Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής και Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου Μετοχών που Περιλαμβάνονται στο Χαρτοφυλάκιο των ΟΣΕΚΑ και των Πελατών

Σεπτέμβριος 2022

Έκδοση 1



- β) ίδρυμα επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της Οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου) (ΕΕ L 354) και σύμφωνα με το άρθρο 2 αυτής, εκτός εάν σύμφωνα με το άρθρο 5 αυτής, οι διατάξεις της δεν εφαρμόζονται πλήρως ή εν μέρει στο συγκεκριμένο ίδρυμα.
- **Πληρεξούσιος σύμβουλος** είναι το νομικό πρόσωπο που αναλύει σε επαγγελματική και εμπορική βάση τα στοιχεία που κοινοποιούν οι εταιρείες και, όπου είναι σκόπιμο, άλλες πληροφορίες εισηγμένων εταιρειών, με σκοπό την ενημέρωση των μετόχων, 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.
 - **Σταθερό μέσο** είναι κάθε μέσο το οποίο παρέχει στον επενδυτή τη δυνατότητα να αποθηκεύει πληροφορίες απευθυνόμενες προσωπικά σε αυτόν, κατά τρόπο ώστε να μπορεί να ανατρέξει σε αυτές μελλοντικά επί χρονικό διάστημα επαρκές για τους σκοπούς που εξυπηρετούν οι πληροφορίες και το οποίο επιτρέπει την ακριβή αναπαραγωγή των αποθηκευμένων πληροφοριών.
 - **Στενοί δεσμοί**, όπου:
 - i. σύμφωνα με το άρθρο 3 του ν. 4099/2012, νοείται η κατάσταση στην οποία δύο ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα συνδέονται με:
 - σχέση συμμετοχής, δηλαδή κατοχή, απευθείας ή μέσω ελέγχου, του είκοσι τοις εκατό (20%) ή περισσότερο των δικαιωμάτων ψήφου ή του κεφαλαίου μιας εταιρείας, ή
 - σχέση ελέγχου, δηλαδή σχέση μεταξύ μητρικής και θυγατρικής εταιρείας, κατά την έννοια της παραγράφου 5 του άρθρου 42ε του κ.ν. 2190/1920 (Α' 37), ή παρόμοια σχέση μεταξύ ενός φυσικού ή νομικού προσώπου και μιας εταιρείας. Για τους σκοπούς του παρόντος σημείου, ισχύουν τα εξής:
 - α) κάθε θυγατρική εταιρεία μιας άλλης θυγατρικής εταιρείας θεωρείται θυγατρική της μητρικής εταιρείας που είναι επικεφαλής των εν λόγω εταιρειών,
 - β) μια κατάσταση κατά την οποία δύο ή περισσότερα πρόσωπα, φυσικά ή νομικά, συνδέονται σταθερά με το αυτό πρόσωπο μέσω «ελέγχου» θεωρείται επίσης ότι δημιουργεί στενούς δεσμούς μεταξύ των προσώπων αυτών.
 - ii. σύμφωνα με την Πολιτική του Ομίλου Alpha Bank, κατά την έννοια του σημ. 35 της παρ. 1, του άρθρου 3 του ν. 4261/2014 (ενσωμάτωση του Κανονισμού ΕΕ 575/2013, άρθρο 4, παρ. 1), υφίστανται όταν δύο ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα συνδέονται μέσω συμμετοχής, (κατέχουν άμεσα ή ελέγχουν έμμεσα τουλάχιστον 20% του μετοχικού κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου ενός νομικού προσώπου), ή συνδέονται έμμεσα (με δεσμό ελέγχου σε νομικό πρόσωπο).



4. ΕΝΕΡΓΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η Εταιρεία (ως Διαχειριστής Περιουσιακών Στοιχείων) διασφαλίζει ότι τα μετοχικά και άλλα δικαιώματα (όπως π.χ. συμμετοχή σε γενικές συνελεύσεις, δικαιώματα ψήφου κλπ.), που απορρέουν από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που περιλαμβάνονται στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια, ασκούνται προς το συμφέρον των μεριδιούχων των ΟΣΕΚΑ και των Πελατών, ανεξάρτητα από τα συμφέροντα του Ομίλου Alpha Bank (εφεξής «**Όμιλος**») στον οποίο η Εταιρεία ανήκει, και σύμφωνα με τις διαδικασίες που προβλέπει η ισχύουσα νομοθεσία.

Οι ενέργειες της Εταιρείας, στο πλαίσιο της ενεργού συμμετοχής στις εισηγμένες εταιρείες, οι μετοχές των οποίων συμπεριλαμβάνονται στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια, αφορούν στα εξής:

- i. Η Διεύθυνση Επενδύσεων παρακολουθεί τις εισηγμένες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις από τα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια, και ιδίως σημαντικά ζητήματα όπως:
 - το επιχειρηματικό μοντέλο και τη στρατηγική τους,
 - τη χρηματοοικονομική και μη χρηματοοικονομική απόδοση βασικών δεικτών αποδοτικότητας (Key Performance Indicators - KPIs), και τον κίνδυνο,
 - τη διάρθρωση των κεφαλαίων,
 - τον κοινωνικό και περιβαλλοντικό αντίκτυπο,
 - την εταιρική διακυβέρνηση,Τα ανωτέρω δύναται να επηρεάσουν την εσωτερική αξία της εισηγμένης εταιρείας.
- ii. Η Διεύθυνση Επενδύσεων λαμβάνει γνώση των επικείμενων γενικών συνελεύσεων εισηγμένων εταιρειών μέσω διάφορων καναλιών/πηγών πληροφόρησης, όπως ενδεικτικά:
 - τις ανακοινώσεις και προσκλήσεις που δημοσιεύονται στις εφημερίδες και το διαδίκτυο,
 - τα άρθρα στις εφημερίδες και το διαδίκτυο,
 - το Θεματοφύλακα των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων,
 - τις συνεργαζόμενες/αντισυμβαλλόμενες εταιρείες (π.χ. τράπεζες, χρηματιστηριακές εταιρείες κλπ.) για τη διενέργεια συναλλαγών για λογαριασμό των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων,
 - τους παρόχους χρηματοοικονομικού λογισμικού, δεδομένων και μέσων ενημέρωσης (π.χ. Bloomberg),
 - τους πληρεξούσιους συμβούλους, εφόσον γίνεται χρήση των υπηρεσιών τους,
 - την άμεση επικοινωνία με εκπροσώπους των εισηγμένων εταιρειών.
- iii. Η Εταιρεία ασκεί τα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές με βάση συγκεκριμένα κριτήρια, όπως αναφέρονται κατωτέρω στο κεφάλαιο 5.
- iv. Εάν το επιτρέπει το κανονιστικό πλαίσιο της χώρας έδρας της εισηγμένης εταιρείας, η Εταιρεία μπορεί να ασκήσει και άλλα δικαιώματα, όπως π.χ.:

Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής και Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου Μετοχών που Περιλαμβάνονται στο Χαρτοφυλάκιο των ΟΣΕΚΑ και των Πελατών

Σεπτέμβριος 2022

Έκδοση 1



- σε συνεργασία με άλλους μετόχους και ασκώντας τα δικαιώματα μειοψηφίας, να ζητήσει να εγγραφούν στην ημερήσια διάταξη της γενικής συνέλευσης πρόσθετα θέματα προς συζήτηση,
 - να ζητήσει συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της εισηγμένης εταιρείας, που είναι σχετικές με τα θέματα της γενικής συνέλευσης και την περιουσιακή της κατάσταση, και δεν έχουν κοινοποιηθεί ήδη στους μετόχους.
Εάν η εισηγμένη εταιρεία αρνηθεί να παράσχει τις ανωτέρω πληροφορίες και η Εταιρεία θεωρεί την αιτιολογία άρνησης της ως αβάσιμη, μπορεί να απευθυνθεί στις δικαστικές αρχές της χώρας έδρας, ζητώντας την επίλυση της διαφοράς με την έκδοση ασφαλιστικών μέτρων.
- v. Η Εταιρεία, εφόσον το κρίνει απαραίτητο (είτε μόνη της είτε σε συνεργασία με άλλους μετόχους είτε σε συνεργασία με ενδιαφερόμενους φορείς) διεξάγει διάλογο με τις εισηγμένες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις για τα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια ή πρόκειται να ασκηθούν τα δικαιώματα ψήφου ή άλλα δικαιώματα που απορρέουν από τις μετοχές τους, λαμβάνοντας υπόψη τη διαχείριση υφιστάμενων ή ενδεχόμενων περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων που σχετίζονται με τη συμμετοχή των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων (σύμφωνα με την **Πολιτική Αποφυγής Σύγκρουσης Συμφερόντων** της Εταιρείας).

5. ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΡΡΕΟΥΝ ΑΠΟ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ

5.1. Χαρτοφυλάκια ΟΣΕΚΑ

Η άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου, καθώς και άλλων δικαιωμάτων (όπως π.χ. του δικαιώματος πληροφόρησης) που απορρέουν από τις μετοχές εισηγμένων εταιρειών, οι οποίες περιέχονται στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια των ΟΣΕΚΑ, διενεργείται πάντα με αποκλειστικό γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων των ΟΣΕΚΑ, λαμβάνοντας υπόψη τον επενδυτικό σκοπό και την επενδυτική πολιτική του εκάστοτε ΟΣΕΚΑ, καθώς και τις ισχύουσες διαδικασίες του κανονιστικού πλαισίου της Ελλάδας και του Λουξεμβούργου.

Η Εταιρεία έχει συστήσει Επιτροπή Συμμετοχής σε Γενικές Συνελεύσεις (εφεξής «**Επιτροπή**»), η οποία αποφασίζει τη συμμετοχή ή μη στις γενικές συνελεύσεις των εκδοτριών εταιρειών, που περιλαμβάνονται στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια των ΟΣΕΚΑ. Σε περίπτωση που αποφασιστεί η συμμετοχή σε γενική συνέλευση εκδότριας εταιρείας, η Επιτροπή εξουσιοδοτεί και ορίζει εκπρόσωπο των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων των ΟΣΕΚΑ για να παραστεί στην εν λόγω γενική συνέλευση, καθώς και σε κάθε μετ' αναβολή διενέργεια αυτής, ο οποίος και θα προβεί στις κατάλληλες ενέργειες ώστε να διασφαλιστούν τα συμφέροντα των μεριδιούχων των ΟΣΕΚΑ. Για αποφάσεις που αφορούν σημαντικά θέματα που



χρηίζουν ειδικής αντιμετώπισης, η Επιτροπή δύναται να αποφασίσει τη δράση και τη στάση της Εταιρείας με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων των ΟΣΕΚΑ.

Κατά τη λήψη αποφάσεων για τη συμμετοχή σε γενικές συνελεύσεις εκδοτριών εταιρειών λαμβάνονται υπόψη και συνεκτιμώνται τα παρακάτω:

- i. η σπουδαιότητα/σημαντικότητα των θεμάτων της γενικής συνέλευσης,
- ii. το ποσοστό επί του ενεργητικού των ΟΣΕΚΑ των μετοχών της εκδότριας εταιρείας που πραγματοποιεί γενική συνέλευση,
- iii. κατά πόσο η άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου επιβάλλεται από το συμφέρον των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ και είναι σύμφωνη με τον επενδυτικό σκοπό και την επενδυτική πολιτική του υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ,
- iv. κατά πόσο η Εταιρεία δύναται να διαδραματίσει σημαντικό ρόλο στην εταιρική διακυβέρνηση της εισηγμένης εταιρείας, αλλά και γενικότερα σε σχέση με τη στρατηγική της εισηγμένης εταιρείας και τη μακροπρόθεσμη απόδοση αυτής,
- v. τυχόν περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων που ενδέχεται να προκύψουν λόγω της άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου.

Η Εταιρεία συμμετέχει υποχρεωτικά και ασκεί τα δικαιώματα ψήφου στις γενικές συνελεύσεις των εκδοτριών εταιρειών όταν η συνολική θέση των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων των ΟΣΕΚΑ υπερβαίνει το 5% του μετοχικού κεφαλαίου της εκάστοτε εκδότριας εταιρείας. Σε περίπτωση που η διαδικασία άσκησης δικαιωμάτων ψήφου δημιουργεί δυσανάλογα έξοδα με το μέγεθος του ΟΣΕΚΑ, τότε ο εν λόγω ΟΣΕΚΑ απαλλάσσεται από την υποχρέωση άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου που του αντιστοιχούν.

5.2. Χαρτοφυλάκια Πελατών

Για τα χαρτοφυλάκια Πελατών στους οποίους παρέχεται η επενδυτική υπηρεσία διαχείρισης χαρτοφυλακίου, η Εταιρεία, 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. Όμως, σε εξαιρετικές και μεμονωμένες περιπτώσεις, εφόσον το επιθυμεί ο Πελάτης και κατόπιν ειδικής συμφωνίας ή εξουσιοδότησής του, μπορεί η Εταιρεία να συμμετάσχει σε αυτές.

Στις περιπτώσεις αυτές ακολουθούνται κατ' αναλογία αντίστοιχα τα ως άνω περιγραφόμενα αναφορικά με την ενάσκηση των δικαιωμάτων ψήφου, και ειδικότερα:

- i. η Εταιρεία μεριμνά για την ενάσκηση των δικαιωμάτων ψήφου σύμφωνα με τις τυχόν σχετικές εντολές του Πελάτη,

Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής και Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου Μετοχών που Περιλαμβάνονται στο Χαρτοφυλάκιο των ΟΣΕΚΑ και των Πελατών

Σεπτέμβριος 2022

Έκδοση 1



- ii. σε περίπτωση εν λευκώ διαχείρισης χαρτοφυλακίου Πελάτη, η Επενδυτική Επιτροπή Θεσμικών Πελατών (εφεξής «**Ε.Ε.Θ.Π.**») αποφασίζει τις ενέργειες και τη στάση της Εταιρείας στη γενική συνέλευση των εισηγμένων εταιρειών. Η Ε.Ε.Θ.Π. διασφαλίζει την ανεξαρτησία των αποφάσεων της Εταιρείας και αιτιολογεί την απόφασή της περί ενάσκησης ή μη των δικαιωμάτων ψήφου σε κάθε περίπτωση, λαμβάνοντας υπόψη το συμφέρον του Πελάτη,
- iii. ενημερώνεται η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης ώστε να ελεγχθεί αν συντρέχει υποχρέωση γνωστοποίησης βάσει των διατάξεων του ν. 3556/2007 που αφορά τη διαφάνεια στην πληροφόρηση των εκδοτών των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά.

Όταν ο Πελάτης είναι Θεσμικός Επενδυτής και η Εταιρεία επενδύει εκ μέρους του βάσει σύμβασης παροχής υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου (εφεξής «Σύμβαση») **είτε** υπό καθεστώς διακριτικής ευχέρειας για τον Πελάτη χωριστά **είτε** μέσω ενός ΟΣΕΚΑ, τότε ετησίως η Εταιρεία του γνωστοποιεί τον τρόπο με τον οποίο η επενδυτική στρατηγική της και η εφαρμογή της συμμορφώνεται με τη σύμβαση συμβάλλοντας στη μεσομακροπρόθεσμη απόδοση των περιουσιακών του στοιχείων ή του κεφαλαίου του. Στη γνωστοποίηση αυτή περιλαμβάνεται η υποβολή εκθέσεων σχετικά με τους βασικούς μεσομακροπρόθεσμους κινδύνους που συνδέονται με τις επενδύσεις, τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου του, τη συχνότητα εναλλαγής και τα έξοδα της συχνότητας εναλλαγής, τη χρήση υπηρεσιών πληρεξουσίων συμβούλων για τις δραστηριότητες ενεργού συμμετοχής για την άσκηση δικαιωμάτων ψήφου και την πολιτική της σχετικά με τον δανεισμό αξιών και τον τρόπο με τον οποίο εφαρμόζεται στις δραστηριότητες ενεργού συμμετοχής και, εφόσον συντρέχει λόγος, συγκεκριμένα κατά τη γενική συνέλευση των εισηγμένων εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις. Επίσης, στη γνωστοποίηση αυτή περιλαμβάνονται πληροφορίες σχετικά με τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων βάσει της αξιολόγησης της μεσομακροπρόθεσμης απόδοσης της εισηγμένης εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένης της μη χρηματοοικονομικής απόδοσης βασικών δεικτών αποδοτικότητας (Key Performance Indicators – KPIs), και σχετικά με το εάν έχουν προκύψει συγκρούσεις συμφερόντων σε σχέση με τις δραστηριότητες ενεργού συμμετοχής για την άσκηση δικαιωμάτων ψήφου, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής τους, καθώς και σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο τις αντιμετώπισε η Εταιρεία.

Οι ανωτέρω γνωστοποίηση γίνεται μέσω σταθερού μέσου, εκτός εάν οι ανωτέρω πληροφορίες που θα γνωστοποιηθούν στο Θεσμικό Επενδυτή είναι ήδη διαθέσιμες στο επενδυτικό κοινό, οπότε η Εταιρεία δεν απαιτείται να τον ενημερώσει άμεσα.

Για τα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια των ΟΣΕΚΑ και των Πελατών, η Εταιρεία αξιολογεί τα ανωτέρω κριτήρια (όπως περιγράφονται στην ενότητα 5.1. και 5.2.) λαμβάνοντας υπόψη τις αρχές της υπεύθυνης

Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής και Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου Μετοχών που Περιλαμβάνονται στο Χαρτοφυλάκιο των ΟΣΕΚΑ και των Πελατών

Σεπτέμβριος 2022

Έκδοση 1



διαχείρισης επενδύσεων, την υιοθέτηση των κριτηρίων περιβαλλοντικής, κοινωνικής ευθύνης και διακυβέρνησης όπως περιγράφεται στην **Πολιτική Περιβάλλοντος, Κοινωνικής Ευθύνης και Διακυβέρνησης** (Environmental, Social and Governance - ESG), και τον **Κώδικα Δεοντολογίας** (όπου αναφέρεται ότι όλες οι δραστηριότητες της Εταιρείας διέπονται από αρχές που επιτάσσει η ηθική και ο νόμος, όπως η ακεραιότητα και ειλικρίνεια, η αντικειμενικότητα και ανεξαρτησία, η διακριτικότητα και εμπιστευτικότητα, η πειθαρχημένη και ορθολογική ανάληψη κινδύνου, και η διαφάνεια.

Η Εταιρεία θεωρεί σημαντικό τα θέματα των γενικών συνελεύσεων να αξιολογούνται με γνώμονα τα προαναφερθέντα κριτήρια που περιγράφονται στην ενότητα 5.1. και 5.2.. Στην περίπτωση που τα παραπάνω δεν ικανοποιούνται επαρκώς, η Εταιρεία δύναται να ζητήσει πρόσθετες διευκρινήσεις σχετικά με το αν πληρούνται τα κριτήρια αυτά.

6. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ ΣΤΑ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΑ

Η Διεύθυνση Επενδύσεων λαμβάνει γνώση από διαθέσιμα κανάλια/πηγές πληροφόρησης για τις επερχόμενες γενικές συνελεύσεις που αφορούν μετοχές εισηγμένων εταιρειών που περιλαμβάνονται στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια και φροντίζει να προμηθευτεί εγκαίρως όλα τα απαραίτητα έντυπα αναφορικά με τα θέματα της εκάστοτε γενικής συνέλευσης.

Ενδεικτικά, τα θέματα των γενικών συνελεύσεων εισηγμένων εταιρειών, αφορούν:

- i. την εκλογή των μελών του Δ.Σ., και τη σύνθεση του νέου Δ.Σ.,
- ii. την εκλογή των μελών της Επιτροπής Ελέγχου του Δ.Σ., και τη σύνθεση της νέας Επιτροπής Ελέγχου,
- iii. το διορισμό εξωτερικών ελεγκτών και συμβούλων, καθώς και τον καθορισμό της αμοιβής τους,
- iv. την απαλλαγή των μελών του Δ.Σ. και των εξωτερικών ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης,
- v. την πολιτική αποδοχών,
- vi. την τροποποίηση του καταστατικού,
- vii. τη μεταβολή (αύξηση ή μείωση) του μετοχικού κεφαλαίου,
- viii. την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, των εκθέσεων του Δ.Σ. και των εξωτερικών ορκωτών ελεγκτών,
- ix. τη διανομή (διάθεση) μερίσματος στους μετόχους,
- x. την έγκριση προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών,
- xi. την εξαγορά ή συγχώνευση άλλης εταιρείας.

Η συμμετοχή στις γενικές συνελεύσεις γίνεται σύμφωνα με τα όσα ορίζει το έντυπο της πρόσκλησης των μετόχων σε γενική συνέλευση. Δηλαδή:



- με φυσική παρουσία ή με εξ αποστάσεως συμμετοχή (μέσω π.χ. τηλεδιάσκεψης ή χρήση άλλων ηλεκτρονικών μέσων),
- αυτοπροσώπως από εκπρόσωπο της Εταιρείας ή μέσω πληρεξούσιου συμβούλου.

Αφού ληφθεί η σχετική απόφαση για την εκπροσώπηση της Εταιρείας, η Εταιρεία διαβιβάζει εγκαίρως στο ορισθέν πρόσωπο τις σχετικές εντολές και θέτει στη διάθεσή του όλα τα απαραίτητα έγγραφα και εξουσιοδοτήσεις.

Με σκοπό αφενός την υψηλής ποιότητας διαχείριση χαρτοφυλακίων ΟΣΕΚΑ και Πελατών και αφετέρου την προστασία των συμφερόντων των μεριδιούχων των ΟΣΕΚΑ και των Πελατών, καθώς και των δικαιωμάτων, που απορρέουν από αυτά, και σε συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο Ελλάδας και Λουξεμβούργου, η Εταιρεία (όπως έχει ήδη αναφερθεί) έχει θεσπίσει την **Πολιτική Αποφυγής Σύγκρουσης Συμφερόντων**, που περιλαμβάνει μια σειρά από μέτρα, με σκοπό την πρόληψη, αποτροπή και επίλυση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, εάν και εφόσον προκύψουν.

Ενδεχομένως, καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων μπορεί να προκύψουν από τη συμμετοχή της Εταιρείας σε γενική συνέλευση εισηγμένων εταιρειών που ανήκουν στον Όμιλο Alpha Bank ή έχει στενούς δεσμούς με αυτές η Εταιρεία. Σε τέτοιες περιπτώσεις, η Εταιρεία ασκεί τα δικαιώματα που απορρέουν από τα χρηματοπιστωτικά μέσα με γνώμονα τα συμφέροντα των μεριδιούχων των ΟΣΕΚΑ (σύμφωνα με τον επενδυτικό σκοπό και την επενδυτική πολιτική τους) και των Πελατών της, και πάντως ανεξάρτητα από τα συμφέροντα του Ομίλου Alpha Bank στον οποίο η Εταιρεία ανήκει ή έχει στενούς δεσμούς, και σύμφωνα με τις διαδικασίες που προβλέπει η ισχύουσα κανονιστική νομοθεσία στην Ελλάδα και το Λουξεμβούργο.

7. ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΕΝΕΡΓΟΥΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η Εταιρεία δημοσιοποιεί σε ετήσια βάση στην ιστοσελίδα της, τα αποτελέσματα της ενεργούς συμμετοχής στις εισηγμένες εταιρείες, οι μετοχές των οποίων συμπεριλαμβάνονται στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια, συμπεριλαμβανομένων τουλάχιστον:

- i. μιας γενικής επισκόπησης της συμπεριφοράς της στις ψηφοφορίες γενικών συνελεύσεων,
- ii. επεξήγησης σχετικά με τις πιο σημαντικές ψηφοφορίες,
- iii. τη χρήση υπηρεσιών πληρεξουσίων συμβούλων (εάν υφίσταται),
- iv. το τρόπο με τον οποίο ψήφισε στις γενικές συνελεύσεις των εισηγμένων εταιρειών στο μετοχικό κεφάλαιο των οποίων συμμετέχουν τα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια.

Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής και Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου Μετοχών που Περιλαμβάνονται στο Χαρτοφυλάκιο των ΟΣΕΚΑ και των Πελατών

Σεπτέμβριος 2022

Έκδοση 1



ALPHA ASSET
MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Επισημαίνεται ότι στην ως άνω δημοσιοποίηση πληροφοριών δεν περιλαμβάνονται ψήφοι ήσσανος σημασίας είτε λόγω του θέματος της ψηφοφορίας είτε λόγω του μεγέθους της συμμετοχής στην εισηγμένη εταιρεία.