

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΕΝΕΡΓΟΥΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΚΑΙ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ

I. Εισαγωγή

Τα δικαιώματα ψήφου επιτρέπουν στους μετόχους να συμμετέχουν σε τακτικές και έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις και στη διαδικασία λήψης αποφάσεων σχετικά με τα σημαντικότερα εταιρικά γεγονότα. Με την επένδυση σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, οι επενδυτές εν γένει δε διατηρούν τα δικαιώματα ψήφου τους, και ως εκ τούτου στηρίζονται στη διαχειρίστρια εταιρία ALPHA TRUST για την άσκηση αυτών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ALPHA TRUST έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει πολιτική ενεργούς συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου με βάση τη μεγιστοποίηση της ωφέλειας των χαρτοφυλακίων που διαχειρίζεται.

Η ALPHA TRUST είναι υπεύθυνη για την επικαιροποίηση αυτής της πολιτικής λαμβάνοντας υπόψη τυχόν εξελίξεις στις πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης και αλλαγές στις κανονιστικές απαιτήσεις.

II. Σκοπός παρούσας πολιτικής

Η παρούσα πολιτική της ALPHA TRUST (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. 15/633/20.12.2012 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του άρθρου 37 του Κανονισμού (ΕΕ) 231/2013.

Σύμφωνα με τον ορισμό της περ.δ, άρθρου 26 του Ν. 4706/2020 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 υποπεριπτώσεις. αα' και ββ' της περ. β' της παρ. 1 του άρθρου 4 του ν. 4209/2013, που δεν πληροί τις προϋποθέσεις εξαίρεσης, 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.

Λαμβανομένων υπόψη των ανωτέρω, η Εταιρία με την ιδιότητα της ΑΕΔΑΚ και ΑΕΔΟΕΕ, 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 ενεργούς συμμετοχής αυτής σε σχέση με μετοχές εταιριών που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά (εφεξής «εισηγμένες εταιρίες») εφόσον συμπεριλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ και ΟΕΕ είτε στα χαρτοφυλάκια πελατών που διαχειρίζεται η Εταιρία, υπό την προϋπόθεση ότι στην τελευταία περίπτωση η Εταιρία έχει λάβει από τον πελάτη εξουσιοδότηση περί άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου για λογαριασμό του πελάτη (εφεξής «υπό διαχείριση χαρτοφυλάκιο»).

III. Ενεργός συμμετοχή της Εταιρίας.

Η Εταιρία, στο πλαίσιο ενεργούς συμμετοχής της στις εισηγμένες εταιρίες, μετοχές των οποίων συμπεριλαμβάνονται στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια, προβαίνει στις εξής ενέργειες:

1. Η Διεύθυνση Επενδύσεων της Εταιρίας παρακολουθεί 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. Ο επικοινωνιακός διάλογος με τις εταιρείες είναι βασικό μέρος της επενδυτικής διαδικασίας της ALPHA TRUST, κυρίως στις εγχώριες επενδυτικές επιλογές. Στόχος αποτελεί η καλύτερη κατανόηση και αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου, της στρατηγικής, της ποιότητας διαχείρισης, των σημαντικών κινδύνων και ευκαιριών, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με θέματα ESG των εταιρειών και των κλάδων που δραστηριοποιούνται. Μέσω του διαλόγου με τη διοίκηση της εταιρείας, επισκέψεων, τακτικών συναντήσεων ή/και τηλεδιασκέψεων, ενδεικτικά, η Εταιρεία ενθαρρύνει τη δημοσιοποίηση πληροφοριών για θέματα ESG, τη βελτίωση επιδόσεων, τη μείωση του προφίλ κινδύνου, την ανάπτυξη πιο βιώσιμων επιχειρηματικών πρακτικών.
3. Η Διεύθυνση Επενδύσεων της Εταιρίας λαμβάνει γνώση των επικείμενων γενικών συνελεύσεων εισηγμένων εταιριών ως κατωτέρω υπό IV περιγράφεται, χωρίς να αποκλείεται ωστόσο να ενημερώνεται μέσω του τύπου, του διαδικτύου καθώς και με άμεση επικοινωνία με εκπροσώπους των εισηγμένων εταιριών.
4. Ασκεί τα δικαιώματα ψήφου, καθώς και άλλα δικαιώματα που απορρέουν από τις εν λόγω μετοχές με βάση τις αρχές που αναφέρονται κατωτέρω υπό IV.
5. 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.

Σημειώνεται ότι η υπό 5) ανωτέρω ενέργεια της Εταιρίας λαμβάνει χώρα εφόσον κρίνεται από τη Διεύθυνση Επενδύσεων ότι η Εταιρία δύναται να διαδραματίσει σημαντικό ρόλο στην εταιρική διακυβέρνηση της εισηγμένης εταιρίας, αλλά και γενικότερα σε σχέση με τη στρατηγική της και τη μακροπρόθεσμη απόδοση αυτής, λαμβανομένων υπόψη των συμφερόντων των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων.

IV. Αρχές Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου

Η ALPHA TRUST έχει υπογράψει σύμβαση με την τράπεζα θεματοφύλακα σύμφωνα με την οποία ο Θεματοφύλακας παρέχει αμέσως στην ALPHA TRUST τις πληροφορίες και/ή τα απαραίτητα έγγραφα για την άσκηση των δικαιωμάτων, τα οποία απορρέουν από τα στοιχεία του ενεργητικού των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων. Οι πληροφορίες αυτές και/ή τα απαραίτητα έγγραφα συλλέγονται από τα τμήματα middle office και back office και προωθούνται στη Διεύθυνση Επενδύσεων της ALPHA TRUST.

Η τράπεζα θεματοφύλακας ενημερώνει την εταιρεία για τυχόν τακτικές και έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις, καθώς και κάθε άλλο εταιρικό γεγονός, και παρέχει στη διαχειρίστρια εταιρία την πρόσκληση, θέματα ημερησίας διάταξης, έντυπο εξουσιοδότησης και οποιοδήποτε άλλο σχετικό έγγραφο και πληροφορία που επιτρέπει στην ALPHA TRUST να υιοθετήσει μια τεκμηριωμένη στρατηγική της ψηφοφορίας.

Η Διεύθυνση Επενδύσεων ορίζει τον τρόπο άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από χρηματοπιστωτικά μέσα που περιλαμβάνονται στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια, εφόσον υπάρχει σχετική εξουσιοδότηση. Η άσκηση των δικαιωμάτων αυτών γίνεται κατά τον νόμο και

προς το συμφέρον των μεριδιούχων και των πελατών που έχουν αναθέσει την άσκηση των δικαιωμάτων τους, με εξουσιοδότηση, στην ALPHA TRUST και εντελώς ανεξάρτητα από τα συμφέροντα του ομίλου στον οποίο ανήκει η Εταιρία. Η άσκηση των μετοχικών δικαιωμάτων γίνεται ελεύθερα, επιτρεπομένης και της κατάρτισης συμφωνίας με άλλους μετόχους της εκδότριας εταιρίας για την άσκηση κατά ορισμένο τρόπο του δικαιώματος ψήφου, με σκοπό την προάσπιση των συμφερόντων των διαχειριζομένων χαρτοφυλακίων. Στην περίπτωση αυτή όμως θα αποφεύγονται ενέργειες που συνιστούν κατάχρηση δικαιωμάτων μειοψηφίας και θα τηρείται ειδικό αρχείο των συναφθεισών συμφωνιών.

Η εκπροσώπηση των χαρτοφυλακίων για την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου δύναται να ανατεθεί και σε τρίτο, εκτός της Διεύθυνσης Επενδύσεων, πρόσωπο, απασχολούμενο ή μη. Όταν στις γενικές συνελεύσεις εκδοτριών εταιριών παρίσταται και εκπροσωπεί το χαρτοφυλάκιο πρόσωπο εκτός του εντεταλμένου διαχειριστή, και εφόσον ο τελευταίος αμφισβητεί τις αποφάσεις της διοίκησης της εκδότριας εταιρίας ή/και έχει αποφασίσει την καταψήφιση θεμάτων, οφείλει να εξασφαλίσει τη δέσμευση άσκησης κατά συγκεκριμένο τρόπο των δικαιωμάτων ψήφου.

Η Εταιρία συμμετέχει στις γενικές συνελεύσεις των εκδοτριών εταιριών και ασκεί τα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από τις κινητές αξίες με κριτήρια τη σημαντικότητα των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης καθώς και τη σημαντικότητα της επένδυσης για κάθε χαρτοφυλάκιο αλλά και για το σύνολο των ασκούμενων από την ALPHA TRUST δικαιωμάτων.

Τα απασχολούμενα στη Διεύθυνση Επενδύσεων πρόσωπα, λαμβάνοντας υπόψη τα κριτήρια της προηγούμενης παραγράφου, οφείλουν ανά πάσα στιγμή να είναι σε θέση να δώσουν πληροφορίες για τις περιπτώσεις μη συμμετοχής σε γενικές συνελεύσεις, και κατά συνέπεια για τις περιπτώσεις μη άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ανά διαχειριζόμενο χαρτοφυλάκιο.

Τα απασχολούμενα στη Διεύθυνση Επενδύσεων πρόσωπα, μεριμνούν για την έγκαιρη και πλήρη ενημέρωσή τους σχετικά με τα οικονομικά και επιχειρηματικά στοιχεία των εκδοτριών εταιριών και εταιρικά γεγονότα, ώστε να είναι σε θέση να ασκήσουν το δικαίωμα ψήφου κατά τρόπο που να ευνοεί στο μέγιστο βαθμό τη μεγιστοποίηση της ωφέλειας των χαρτοφυλακίων. Οφείλουν να δύνανται, ανά πάσα στιγμή, να αιτιολογήσουν τις αποφάσεις τους σχετικά με την άσκηση ή μη των δικαιωμάτων των χαρτοφυλακίων καθώς και με τον τρόπο άσκησης των δικαιωμάτων αυτών. Για το σκοπό αυτό τηρούν αρχείο με πληροφορίες ή/και έγγραφα όπως την πρόσκληση σε Γενική Συνέλευση, θέματα ημερησίας διάταξης, έντυπο εξουσιοδότησης και οποιοδήποτε άλλο σχετικό έγγραφο και πληροφορία που επιτρέπει στην ALPHA TRUST να υιοθετήσει μια τεκμηριωμένη στρατηγική της ψηφοφορίας. Παρόμοιες εξηγήσεις είναι δυνατό να ζητούνται οποτεδήποτε από το Διοικητικό Συμβούλιο, την αρμόδια Επενδυτική Επιτροπή ή τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρίας.

Σε γενικές γραμμές, η ALPHA TRUST υποστηρίζει τις παρακάτω πρακτικές των εκδοτών:

1. Ο Εκδότης ενεργεί με γνώμονα τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα των μετόχων και την προστασία των δικαιωμάτων των μετόχων.
2. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του Εκδότη περιλαμβάνει ισχυρή παρουσία ανεξάρτητων στελεχών για να καταστεί δυνατή η αποτελεσματική εποπτεία της διαχείρισης.
3. Τα προγράμματα αμοιβών και κινήτρων του εκδότη ευθυγραμμίζονται με τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα των μετόχων και εναρμονίζονται με τυχόν πολιτικές αποδοχών. Η διάρθρωση των αμοιβών πρέπει να ευθυγραμμίζεται με τη μακροπρόθεσμη απόδοση του εκδότη, να σέβεται τις βέλτιστες πρακτικές της αγοράς και να γνωστοποιείται στους μετόχους με σαφή και λεπτομερή τρόπο.

4. Ο εκδότης παρέχει ακριβή, επαρκή και έγκαιρη πληροφόρηση. Οι εταιρείες θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι η δημοσιοποίηση των οικονομικών και λειτουργικών τους αποτελεσμάτων είναι έγκαιρη και ακριβής.

Εφόσον τηρούνται οι παραπάνω αρχές, η ALPHA TRUST τείνει να ψηφίσει υπέρ των προτάσεων της Διοίκησης του Εκδότη, καθώς έχουμε την τάση να είμαστε μακροπρόθεσμοι επενδυτές που πιστεύουν στη Διοίκηση των Εκδοτών που επιλέγουμε, χωρίς αυτό να αποκλείει τυχόν εξαιρέσεις.

V. Πρόληψη και διαχείριση Σύγκρουσης Συμφερόντων

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

Οι ανωτέρω πολιτικές και ρυθμίσεις πρόληψης, εντοπισμού και διαχείρισης καταστάσεων συγκρούσεων συμφερόντων της Εταιρίας εφαρμόζεται και σε σχέση με τις δραστηριότητες ενεργούς συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας που προβλέπονται στην παρούσα πολιτική.

Σε εξαιρετικές περιπτώσεις και σε σχέση με τις δραστηριότητες ενεργούς συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, ζητήματα σύγκρουσης συμφερόντων μπορεί να ανακύψουν. Σε τέτοιες περιπτώσεις η ALPHA TRUST δύναται να απόσχει από την άσκηση δικαιωμάτων ψήφου στο συγκεκριμένο εκδότη.

Ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά, αναφέρονται οι παρακάτω περιπτώσεις:

- Όταν ο εκδότης εντάσσεται στον ίδιο όμιλο με την ALPHA TRUST
- Όταν ο εκδότης έχει με την ALPHA TRUST ή με τον όμιλο στον οποίο ανήκει η ALPHA TRUST ή με άλλη εταιρία του ομίλου στον οποίο ανήκει η ALPHA TRUST, στενούς δεσμούς.
- Η ALPHA TRUST, κατά κανόνα, δεν ασκεί για λογαριασμό των διαχειριζόμενων χαρτοφυλακίων τα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές της ίδιας της εταιρίας εκτός και αν αυτό ζητηθεί από τον ίδιο τον πελάτη με ειδική εντολή του που προβλέπει ρητά τον τρόπο άσκησης των δικαιωμάτων.

Σε περίπτωση που, κατά την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου, τα συμφέροντα πελάτη ή διαχειριζόμενου Οργανισμού Συλλογικών Επενδύσεων συγκρούονται με τα συμφέροντα άλλου πελάτη ή Οργανισμού Συλλογικών Επενδύσεων, η ALPHA TRUST θα υποστηρίξει τα συμφέροντα εκάστου διαχειριζόμενου χαρτοφυλακίου ξεχωριστά, ψηφίζοντας ανάλογα με τον αριθμό δικαιωμάτων που αντιστοιχεί στον κατ' ιδίαν πελάτη ή Οργανισμό Συλλογικών Επενδύσεων.

VI. Τήρηση αρχείων

Οι διαχειριστές χαρτοφυλακίων έχουν την ευθύνη να αναφέρουν περιοδικά στην Επενδυτική Επιτροπή τις δραστηριότητές τους σχετικές με την άσκηση δικαιωμάτων ψήφου. Η ALPHA TRUST θα τηρεί αρχείο όλων των στοιχείων και πληροφοριών για την άσκηση δικαιωμάτων ψήφου για μια περίοδο 5 ετών.

VII. Δημοσιοποίηση Πολιτικής και τρόπου εφαρμογής της

Η ALPHA TRUST θέτει την πολιτική ενεργούς συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου στη διάθεση των επενδυτών, στα γραφεία της που βρίσκονται στην ακόλουθη διεύθυνση : Τατοΐου 21, Κηφισιά, Τ.Κ.145 61 και στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο <http://www.alphatrust.gr>.

Η Εταιρία δημοσιοποιεί σε ετήσια βάση:

- τον τρόπο εφαρμογής της παρούσας πολιτικής ενεργούς 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 συμβούλων ¹,
- τον τρόπο με τον οποίο ψήφισε στις γενικές συνελεύσεις των εταιριών στο μετοχικό κεφάλαιο των οποίων συμμετέχει, με εξαίρεση ψήφους ήσσονος σημασίας είτε λόγω του θέματος της ψηφοφορίας είτε λόγω του μεγέθους της συμμετοχής στην Εκδότρια εταιρεία.

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

VIII. Τροποποίηση – επανεξέταση της παρούσας πολιτικής.

Η παρούσα πολιτική της Εταιρίας επανεξετάζεται σε περιοδική βάση από την ALPHA TRUST, εφόσον κρίνεται απαραίτητο. Κάθε αναθεώρηση της παρούσας πολιτικής εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας.

Σε περίπτωση τροποποίησης, η επικαιροποιημένη πολιτική καθίσταται άμεσα διαθέσιμη χωρίς χρέωση στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας www.alphatrust.gr.

¹ Σύμφωνα με το άρθρο 26 στοιχείο ε) του ν. 4706/2020 ως «Πληρεξούσιος σύμβουλος» ορίζεται κάθε νομικό πρόσωπο που αναλύει σε επαγγελματική και εμπορική βάση τα στοιχεία που κοινοποιούν οι επιχειρήσεις και, όπου είναι σκόπιμο, άλλες πληροφορίες εισηγμένων εταιρειών, 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.