

Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής & Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου

I. Γενικά

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει, εφαρμόζει και διατηρεί γραπτώς την παρούσα πολιτική ενεργού συμμετοχής & άσκησης δικαιωμάτων ψήφου σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου σχετικά με την ανάπτυξη και δημοσιοποίηση πολιτικής για την ενεργό συμμετοχή της, καθώς και σχετικά με την ύπαρξη κατάλληλων και αποτελεσματικών στρατηγικών για την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου.

Η Εταιρεία θεσπίζει και εφαρμόζει την παρούσα πολιτική ενεργού συμμετοχής & άσκησης δικαιωμάτων ψήφου 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, και του άρθρου 21 της υπ' αριθμ. 15/633/2012 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τις στρατηγικές για την άσκηση από την Εταιρεία δικαιωμάτων ψήφου.

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία στο πλαίσιο της διαχείρισης συλλογικών χαρτοφυλακίων Ο.Σ.ΕΚ.Α. και παροχής της επενδυτικής υπηρεσίας της διαχείρισης χαρτοφυλακίου σε επενδυτές, εμπίπτει στην έννοια του Διαχειριστή περιουσιακών στοιχείων, όπως παρατίθεται αμέσως κατωτέρω, και στο πλαίσιο αυτό αναπτύσσει και δημοσιοποιεί πολιτική για την ενεργό συμμετοχή. Για τη σύνταξη της παρούσας πολιτικής ενεργού συμμετοχής & άσκησης δικαιωμάτων ψήφου η Εταιρεία έλαβε υπόψη τις ισχύουσες νομοθετικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

II. Ορισμοί

Διαχειριστής περιουσιακών στοιχείων: Σύμφωνα με το άρθρο 26 δ) του ν. 4706/2020: 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 Εταιρία 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.

Πληρεξούσιος σύμβουλος: Σύμφωνα με το άρθρο 26 ε) του ν. 4706/2020: 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.

III. Εύρος – Πεδίο Εφαρμογής

Η πολιτική ενεργού συμμετοχής & άσκησης δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας καθορίζει τις προϋποθέσεις ενεργού συμμετοχής της Εταιρείας σε σχέση με μετοχές εταιρειών που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά (εφεξής «εισηγμένες εταιρείες»), εφόσον συμπεριλαμβάνονται είτε στο χαρτοφυλάκιο των υπό διαχείριση

Ο.Σ.ΕΚ.Α. είτε στα χαρτοφυλάκια πελατών που διαχειρίζεται η Εταιρεία (εφεξής «υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια»). Τα προβλεπόμενα στην πολιτική ενεργού συμμετοχής & άσκησης δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας εφαρμόζονται αναλογικά και σε σχέση με δικαιώματα που απορρέουν από λοιπά χρηματοπιστωτικά μέσα (πλην των μετοχών εισηγμένων εταιρειών), που συμπεριλαμβάνονται στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια.

IV. Διακυβέρνηση

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για τη θέσπιση της παρούσας πολιτικής ενεργού συμμετοχής & άσκησης δικαιωμάτων ψήφου και την παρακολούθηση της εφαρμογής της πολιτικής αυτής προκειμένου να εξασφαλίζεται επαρκώς η συμμόρφωση της Εταιρείας με τις υποχρεώσεις που υπέχει βάσει του ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου. Η εν λόγω πολιτική εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) της Εταιρείας, αξιολογείται και επανεξετάζεται σε ετήσια βάση και αναθεωρείται, όποτε απαιτείται, με ευθύνη της Διοίκησης μετά από πρόταση των Διευθύνσεων Επενδύσεων ΟΣΕ και ΧΕ καθώς και της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας. Σε περίπτωση τροποποίησης, η επικαιροποιημένη πολιτική ενεργού συμμετοχής & άσκησης δικαιωμάτων ψήφου καθίσταται άμεσα διαθέσιμη χωρίς χρέωση στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας (www.nbgam.gr).

V. Ενεργός συμμετοχή της Εταιρείας

Η Εταιρεία διασφαλίζει ότι τα μετοχικά και άλλα δικαιώματα (συμμετοχή σε γενικές συνελεύσεις, δικαιώματα ψήφου κ.λπ.), που απορρέουν από χρηματοπιστωτικά μέσα που περιλαμβάνονται στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια, ασκούνται προς το συμφέρον του εκάστοτε χαρτοφυλακίου, των μεριδιούχων και των επενδυτών-εντολέων και ανεξάρτητα από τα συμφέροντα του Ομίλου, στον οποίο η Εταιρεία ανήκει, και σύμφωνα με τις διαδικασίες που προβλέπει η ισχύουσα νομοθεσία.

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

- Η Εταιρεία παρακολουθεί τις εισηγμένες εταιρείες, 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(ESG).
- Οι Διευθύνσεις Επενδύσεων ΟΣΕ & Χ/Ε της Εταιρείας λαμβάνουν γνώση των επικείμενων γενικών συνελεύσεων εισηγμένων εταιρειών μέσω διάφορων πηγών πληροφόρησης (όπως ενδεικτικά ο τύπος, το διαδίκτυο, το Bloomberg, ο Θεματοφύλακας των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων), καθώς και με άμεση επικοινωνία με εκπροσώπους των εισηγμένων εταιρειών.
- Η Εταιρεία ασκεί τα δικαιώματα ψήφου, καθώς και άλλα δικαιώματα που απορρέουν από τις εν λόγω μετοχές με βάση συγκεκριμένα κριτήρια, όπως αναφέρονται κατωτέρω στην ενότητα VI.
- Στις ενέργειες της Εταιρείας συμπεριλαμβάνεται, εφόσον κρίνεται απαραίτητο, η διεξαγωγή διαλόγου με τις εισηγμένες εταιρείες ή/και η συνεργασία με άλλους μετόχους και η επικοινωνία με τους ενδιαφερομένους φορείς των εισηγμένων εταιρειών. Σημειώνεται ότι η εν λόγω ενέργεια της Εταιρείας λαμβάνει χώρα

εφόσον κρίνεται από τη Διεύθυνση Επενδύσεων ΟΣΕ και για τη Διεύθυνση Επενδύσεων ΧΕ εφόσον το αιτηθεί ο πελάτης ότι η Εταιρεία δύναται να διαδραματίσει σημαντικό ρόλο στην εταιρική διακυβέρνηση της εισηγμένης εταιρείας, αλλά και γενικότερα σε σχέση με τη στρατηγική της και τη μακροπρόθεσμη απόδοση αυτής, λαμβανομένων υπόψη των συμφερόντων των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων.

VI. Κριτήρια άσκησης δικαιωμάτων ψήφου και λοιπών δικαιωμάτων που απορρέουν από τις μετοχές – Τρόπος και Διαδικασία άσκησης των εν λόγω δικαιωμάτων – Πρόληψη ή διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων

Ως προς τα χαρτοφυλάκια των υπό διαχείριση Ο.Σ.ΕΚ.Α. ισχύουν τα εξής:

Η ενάσκηση των δικαιωμάτων ψήφου, καθώς και λοιπών δικαιωμάτων (όπως του δικαιώματος πληροφόρησης) που απορρέουν από τις μετοχές εισηγμένων εταιρειών, οι οποίες περιέχονται στα χαρτοφυλάκια των Ο.Σ.ΕΚ.Α. που διαχειρίζεται η Εταιρεία, διενεργείται πάντα με αποκλειστικό γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων, σύμφωνα με τον επενδυτικό σκοπό και την επενδυτική πολιτική του εκάστοτε Ο.Σ.ΕΚ.Α., καθώς και σύμφωνα με τις διαδικασίες που προβλέπει η ισχύουσα κάθε φορά νομοθεσία.

Η Εταιρεία κατά κανόνα συμμετέχει, ψηφίζει σε Γενικές Συνελεύσεις και ασκεί τα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές εισηγμένων εταιριών που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο των υπό διαχείριση Ο.Σ.ΕΚ.Α..

Εάν για την άσκηση κάποιου δικαιώματος απαιτείται η λήψη επιχειρηματικής απόφασης από την Εταιρεία, η Επενδυτική Επιτροπή ΟΣΕ αποφασίζει την πολιτική και τη στάση της Εταιρείας με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων.

Κατά τη λήψη αποφάσεων για τη συμμετοχή στις Γενικές Συνελεύσεις εταιρειών, λαμβάνονται υπόψη και συνεκτιμώνται ιδίως τα παρακάτω:

- η σπουδαιότητα/σημαντικότητα των θεμάτων της γενικής συνέλευσης,
- το ποσοστό του εκδότη χρηματοπιστωτικών μέσων, που πραγματοποιεί γενική συνέλευση, επί του ενεργητικού του Ο.Σ.ΕΚ.Α.,
- τον επενδυτικό σκοπό και την ασκούμενη επενδυτική πολιτική εκάστοτε Ο.Σ.ΕΚ.Α., όπως περιγράφονται στον Κανονισμό του, προκειμένου να διασφαλίζεται ότι τυχόν άσκηση δικαιωμάτων ψήφου είναι σύμφωνη με τον επενδυτικό σκοπό / επενδυτική πολιτική εκάστοτε Ο.Σ.ΕΚ.Α. και κατά πόσο η άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου επιβάλλεται από το συμφέρον των μεριδιούχων των Ο.Σ.ΕΚ.Α.,
- 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, έχοντας ως αποκλειστικό γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων,
- τυχόν περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων που ενδέχεται να προκύψουν λόγω της άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου.

Ως προς τα χαρτοφυλάκια πελατών, στους οποίους η Εταιρεία παρέχει την επενδυτική υπηρεσία της διαχείρισης χαρτοφυλακίου, ισχύουν τα εξής:

Όσον αφορά στην περίπτωση των χαρτοφυλακίων πελατών, που διαχειρίζεται η Εταιρεία στο πλαίσιο παροχής της επενδυτικής υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου (Χαρτοφυλάκια Εντολής), η Εταιρεία κατά κανόνα δεν αναλαμβάνει υποχρέωση συμμετοχής, αλλά δικαιούται να συμμετέχει σε γενικές συνελεύσεις εταιρειών, των οποίων οι μετοχές περιλαμβάνονται σε χαρτοφυλάκια πελατών.

Στις εξαιρετικές περιπτώσεις που η Εταιρεία αποφασίσει να ασκήσει το σχετικό δικαίωμα συμμετοχής σε γενικές συνελεύσεις, ακολουθούνται αντιστοίχως κατ' αναλογία τα ως άνω περιγραφόμενα αναφορικά με την ενάσκηση των δικαιωμάτων ψήφου και ειδικότερα:

- η Εταιρεία μεριμνά για την ενάσκηση των δικαιωμάτων ψήφου σύμφωνα με τις τυχόν σχετικές εντολές του πελάτη,
- σε περίπτωση εν λευκώ εξουσιοδότησης, η Επενδυτική Επιτροπή Χ/Ε αποφασίζει την πολιτική και τη στάση της Εταιρείας. Η Επενδυτική Επιτροπή Χ/Ε διασφαλίζει την ανεξαρτησία των αποφάσεων της Εταιρείας και αιτιολογεί την απόφασή της περί ενάσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, λαμβάνοντας υπόψη το συμφέρον του πελάτη

και

- ενημερώνει τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας ώστε να ελεγχθεί αν συντρέχει υποχρέωση γνωστοποίησης βάσει των διατάξεων του ν. 3556/2007.

Ως προς τον τρόπο και τη διαδικασία άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια (χαρτοφυλάκια των υπό διαχείριση Ο.Σ.ΕΚ.Α. και χαρτοφυλάκια πελατών, στους οποίους η Εταιρεία παρέχει την επενδυτική υπηρεσία της διαχείρισης χαρτοφυλακίου) ισχύουν τα εξής:

Η Διεύθυνση Επενδύσεων ΟΣΕ & Χ/Ε της Εταιρείας ενημερώνονται από τα διαθέσιμα μέσα (ενδεικτικά από τον τύπο, το διαδίκτυο, το Bloomberg, το Θεματοφύλακα των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων καθώς και με άμεση επικοινωνία με εκπροσώπους των εισηγμένων εταιρειών) 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.

Η συμμετοχή στις γενικές συνελεύσεις γίνεται είτε με φυσική παρουσία ή, εφόσον προβλέπεται, με εξ αποστάσεως συμμετοχή μέλους της Διεύθυνσης Επενδύσεων ΟΣΕ, μέλους της Διεύθυνσης Επενδύσεων Χ/Ε εφόσον το αιτηθεί ο πελάτης, είτε με εξουσιοδότηση προς ορισθέν πρόσωπο.

Αφού ληφθεί η σχετική απόφαση, 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 συλλογικών χαρτοφυλακίων και χαρτοφυλακίων πελατών και αφετέρου την προστασία των συμφερόντων των υπό διαχείριση Ο.Σ.ΕΚ.Α., των μεριδιούχων και των λοιπών πελατών της Εταιρείας και των

περιουσιακών τους στοιχείων, καθώς και των δικαιωμάτων, που απορρέουν από αυτά, και σε συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, η Εταιρεία έχει θεσπίσει πολιτική και διαδικασίες, που περιλαμβάνουν μια σειρά από μέτρα, με σκοπό την αποτροπή και πρόληψη καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων και την άμεση επίλυση τέτοιων καταστάσεων σε περίπτωση που προκύψουν. Η εν λόγω πολιτική της Εταιρείας εφαρμόζεται και σε σχέση με τις δραστηριότητες ενεργού συμμετοχής της Εταιρείας, όπως περιγράφονται ανωτέρω. Συνοπτική περιγραφή της εν λόγω πολιτικής της Εταιρείας βρίσκεται αναρτημένη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.nbgam.gr ενώ, κατόπιν αιτήματος, η Εταιρεία παρέχει περαιτέρω πληροφορίες αναφορικά με την πολιτική που εφαρμόζει για τις συγκρούσεις συμφερόντων.

Σε κάθε περίπτωση, προς το σκοπό της διαχείρισης υφιστάμενων ή ενδεχόμενων περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων, που σχετίζονται με τη συμμετοχή της Εταιρείας στις εισηγμένες εταιρείες, σε περίπτωση που η Εταιρεία συμμετέχει σε γενικές συνελεύσεις εισηγμένων εταιρειών, που εντάσσονται στον ίδιο Όμιλο με την Εταιρεία, η Εταιρεία ασκεί τα δικαιώματα, που απορρέουν από τα χρηματοπιστωτικά μέσα, με γνώμονα τα συμφέροντα των πελατών της ή σύμφωνα με τα συμφέροντα των μεριδιούχων των Ο.Σ.ΕΚ.Α. σύμφωνα με τον επενδυτικό σκοπό και την επενδυτική πολιτική των υπό διαχείριση Ο.Σ.ΕΚ.Α. και ανεξάρτητα από τα συμφέροντα του Ομίλου, στον οποίο η Εταιρεία ανήκει, και σύμφωνα με τις διαδικασίες που προβλέπει η ισχύουσα εταιρική νομοθεσία.

VII. Δημοσιοποίηση πολιτικής & λοιπές πληροφορίες

Η Εταιρεία δημοσιοποιεί σε ετήσια βάση τον τρόπο εφαρμογής της 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 συμβούλων, καθώς και τον τρόπο, με τον οποίο ψήφισε στις γενικές συνελεύσεις των εταιρειών, στο μετοχικό κεφάλαιο των οποίων συμμετέχει. Σημειώνεται ότι 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 χαρτοφυλακίων στην εισηγμένη εταιρεία είναι μικρότερη του 4% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της εισηγμένης εταιρείας. Οι ανωτέρω πληροφορίες δημοσιοποιούνται από την Εταιρεία και είναι διαθέσιμες χωρίς χρέωση στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας (www.nbgam.gr).