

# ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΕΝΕΡΓΟΥ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ & ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2023

## 1. Εισαγωγή- Σκοπός

Η παρούσα πολιτική της «Allianz Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (εφεξής «η **Εταιρεία**») 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.

Επιπλέον, στην παρούσα πολιτική περιλαμβάνονται οι στρατηγικές για την άσκηση από την Εταιρεία δικαιωμάτων ψήφου δυνάμει του άρθρου 21 της Απόφασης. 15/633/2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Λαμβανομένων υπόψη των ως άνω, η Εταιρεία 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 Εταιρείας 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 εταιρείες») εφόσον συμπεριλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ είτε στα χαρτοφυλάκια πελατών που διαχειρίζεται η Εταιρεία, υπό την προϋπόθεση στην τελευταία περίπτωση ότι η Εταιρεία έχει λάβει από τον πελάτη εξουσιοδότηση περὶ άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου για λογαριασμό του πελάτη (εφεξής «υπό διαχείριση χαρτοφυλάκιο»).

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

## 2. Ορισμοί

«Διαχειριστής περιουσιακών στοιχείων» ορίζεται, μεταξύ άλλων, η επιχείρηση επενδύσεων κατά την έννοια της παρ. 1 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018 που παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου σε

επενδυτές αλλά και η εταιρεία διαχείρισης όπως ορίζεται στην περ. β' του άρθρου 3 του ν.4099/2012, όπως εν προκειμένω η Εταιρεία.

### 3. Ενεργός συμμετοχή της Εταιρείας

Η Εταιρεία, στο πλαίσιο ενεργού συμμετοχής της στις εισηγμένες εταιρείες, 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 εταιρείας, προβαίνει στις εξής ενέργειες:

1. Οι Διαχειριστές των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και των Ιδιωτικών Χαρτοφυλακίων Πελατών της Εταιρείας παρακολουθούν 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.
2. Οι Διαχειριστές των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και των Ιδιωτικών Χαρτοφυλακίων Πελατών της Εταιρείας λαμβάνουν γνώση των επικείμενων γενικών συνελεύσεων εισηγμένων εταιρειών 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 εταιρειών. Εφόσον τούτο κρίνεται ως απαραίτητο από τη Διεύθυνση Επενδύσεων της Εταιρείας, η εν λόγω Διεύθυνση διεξάγει διάλογο με τα αρμόδια στελέχη των εισηγμένων εταιρειών ή/ και

συνεργάζεται με άλλους μετόχους και επικοινωνεί με τους ενδιαφερομένους φορείς των εισηγμένων εταιρειών.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία, στο πλαίσιο ενεργού συμμετοχής της στις εισηγμένες εταιρείες, 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 στην παρ.4 της παρούσας πολιτικής

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 εταιρείας, κρίνεται ότι η ενεργός συμμετοχή της Εταιρείας στην εν λόγω εισηγμένη εταιρεία δεν μπορεί να διαδραματίσει σημαντικό ρόλο στην εταιρική διακυβέρνηση αυτής, αλλά και γενικότερα σε σχέση με τη στρατηγική της και τη μακροπρόθεσμη απόδοση της.

### 4. 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 εταιρειών, 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 εταιρειών, οι οποίες περιέχονται στα χαρτοφυλάκια των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η Εταιρεία, διενεργείται πάντα με αποκλειστικό γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων, σύμφωνα με τον επενδυτικό σκοπό και την επενδυτική πολιτική του εκάστοτε ΟΣΕΚΑ.

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

A) Οι Διαχειριστές των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας κρίνουν τούτο με συνεκτίμηση των ακόλουθων παραγόντων:

- τα θέματα τα οποία θα συζητηθούν και για τα οποία η Εταιρεία 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 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,

B) Τα χαρτοφυλάκια των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η Εταιρεία κατέχουν συνολικά ποσοστό άνω του 2% επί του μετοχικού κεφαλαίου της εισηγμένης εταιρείας. Σημειώνεται ότι η επιλογή του προαναφερόμενου ποσοστού (άνω του 2%) διενεργήθηκε, καθώς η Εταιρεία 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 Εταιρεία στο πλαίσιο παροχής της επενδυτικής υπηρεσίας 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. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις που τυχόν η Εταιρεία αποδεχθεί τέτοια εξουσιοδότηση, η Εταιρεία μεριμνά για την ενάσκηση των δικαιωμάτων ψήφου σύμφωνα με τις τυχόν σχετικές εντολές του πελάτη ενώ σε περίπτωση εν λευκώ εξουσιοδότησης:

- i. ισχύουν αναλογικά τα αναφερόμενα ανωτέρω ως προς την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου για τους υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ.
- ii. διασφαλίζει την ανεξαρτησία των αποφάσεων της Εταιρείας, 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
- iii. ενημερώνει τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας ώστε να ελεγχθεί αν συντρέχει υποχρέωση γνωστοποίησης βάσει των διατάξεων του ν. 3556/2007.

### **5. Τρόπος & διαδικασία άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ορίζει, με σχετική απόφασή του, συγκεκριμένους εκπροσώπους της

Εταιρείας 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 εταιρείας. Σε κάποιες περιπτώσεις, η Εταιρεία δύναται να εξουσιοδοτήσει τρίτα πρόσωπα να ασκήσουν τα δικαιώματα ψήφου για λογαριασμό της.

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

## 6. Πρόληψη ή διαχείριση καταστάσεων συγκρούσεων συμφερόντων

Με σκοπό της διασφάλιση της προτεραιότητας των συμφερόντων των πελατών της Εταιρείας και των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ και σε συμμόρφωση με το υφιστάμενο νομοθετικό πλαίσιο, η Εταιρεία 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. Η Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων της Εταιρείας βρίσκεται αναρτημένη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας ([www.allianz.com.gr](http://www.allianz.com.gr)).

Στις παρακάτω ενδεχόμενες περιπτώσεις, η Εταιρεία δεν ασκεί τα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από χρηματοπιστωτικά μέσα που περιλαμβάνονται στα χαρτοφυλάκια των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ:

- Όταν πρόκειται για γενική, ή άλλη συνέλευση εκδότη που εντάσσεται στον όμιλο στον οποίο ανήκει η Εταιρεία.
- Όταν πρόκειται για γενική ή άλλη συνέλευση εκδότη, με τον οποίο η Εταιρεία, ή ο Όμιλος στον οποίο

ανήκει η Εταιρεία, ή άλλη εταιρεία του Ομίλου στον οποίο ανήκει η Εταιρεία, έχει στενούς δεσμούς

Κατ' εξαίρεση ωστόσο, μετά από ειδικά αιτιολογημένη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, επιτρέπεται η άσκηση δικαιωμάτων ψήφου και στις προαναφερόμενες περιπτώσεις, όταν σωρευτικά :

- η άσκηση αυτών των δικαιωμάτων υπαγορεύεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων των ΟΣΕΚΑ,
- είναι σύμφωνη με τον επενδυτικό σκοπό και την επενδυτική πολιτική του υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ και επιπροσθέτως
- διασφαλίζεται η ανεξαρτησία της απόφασης, περί άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου έναντι του εκδότη.

## 7. Δημοσιοποίηση Πολιτικής & του τρόπου εφαρμογής της παρούσας πολιτικής

Η Εταιρεία 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 συμβούλων,
- τον τρόπο με τον οποίο ψήφισε στις γενικές συνελεύσεις των εταιρειών στο μετοχικό κεφάλαιο των οποίων συμμετέχει.

Στην ως άνω δημοσιοποίηση πληροφοριών δεν περιλαμβάνονται ψήφοι ήσσοнос 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 εταιρεία είναι μικρότερη του 2% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της εισηγμένης εταιρείας. Οι ως άνω δημοσιοποιούμενες από την Εταιρεία πληροφορίες είναι διαθέσιμες χωρίς χρέωση στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας ([www.allianz.com.gr](http://www.allianz.com.gr)).

## **8. Επικαιροποίηση της Πολιτικής**

Η παρούσα πολιτική της Εταιρείας τροποποιείται κατόπιν έγκρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και καθίσταται άμεσα διαθέσιμη χωρίς χρέωση στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας ([www.allianz.com.gr](http://www.allianz.com.gr)).