

**ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΕΝΕΡΓΟΥ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ**  
**ΤΗΣ SAFE ADVISORS Α.Ε.Π.Ε.Υ.**  
**(δυνάμει του άρθρου 32 του ν. 4706/2020)**

Η παρούσα πολιτική της «SAFE ADVISORS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» (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, η οποία περιγράφει τον τρόπο που ενσωματώνουν την ενεργό συμμετοχή των μετόχων στην επενδυτική στρατηγική τους και συγκεκριμένα τον τρόπο με τον οποίο παρακολουθούν τις εταιρίες στις οποίες γίνονται επενδύσεις όσον αφορά σημαντικά ζητήματα, στα οποία συμπεριλαμβάνεται η στρατηγική, η χρηματοοικονομική και μη χρηματοοικονομική απόδοση και κίνδυνος, η διάρθρωση του κεφαλαίου, ο κοινωνικός και περιβαλλοντικός αντίκτυπος και η εταιρική διακυβέρνηση, η διεξαγωγή διαλόγου με τις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, η άσκηση δικαιωμάτων ψήφου και άλλων δικαιωμάτων που απορρέουν από τις μετοχές, η συνεργασία με άλλους μετόχους και η επικοινωνία με τους ενδιαφερομένους φορείς των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις, καθώς και η διαχείριση υφιστάμενων ή ενδεχόμενων περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων που σχετίζονται με τη συμμετοχή τους.

Σύμφωνα δε με το άρθρο 26 δ) του ν. 4706/2020 ως «Διαχειριστής περιουσιακών στοιχείων» ορίζεται, μεταξύ άλλων, και η επιχείρηση επενδύσεων κατά την έννοια της παρ. 1 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018 που παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου σε επενδυτές. Ως εκ τούτου, η Εταιρία με την ιδιότητα της 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 <sup>1</sup> (εφεξής «εισηγμένες εταιρίες») εφόσον συμπεριλαμβάνονται 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.

---

<sup>1</sup> Ως «ρυθμιζόμενη αγορά» νοείται η 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.

Επισημαίνεται ότι ως γενική αρχή η Εταιρία δεν αναλαμβάνει την εξουσία άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές που περιλαμβάνονται στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια, ούτε αποδέχεται καταρχήν ειδική σχετική εξουσιοδότηση προς τούτο. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις που τυχόν η Εταιρία αποδεχθεί τέτοια εξουσιοδότηση, αναφορικά με τη συμμετοχή και την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου, ισχύουν τα αναφερόμενα κατωτέρω στην παρούσα πολιτική.

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

- 1) Υπό την προϋπόθεση ότι τα υπό διαχείριση ατομικά χαρτοφυλάκια κατέχουν συνολικά ποσοστό άνω του 2% επί του μετοχικού κεφαλαίου της εισηγμένης εταιρίας, η Διεύθυνση Επενδύσεων της Εταιρίας παρακολουθεί την αντίστοιχη εισηγμένη εταιρία, στην οποία 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. Η παρακολούθηση διενεργείται μέσω δημόσια διαθέσιμων πηγών πληροφόρησης και ιδίως μέσω των οικονομικών και λοιπών εκθέσεων που δημοσιεύουν οι εισηγμένες εταιρίες, αλλά και μέσω δημοσιευμάτων στον τύπο και στο διαδίκτυο.
- 2) Η Εταιρία συμμετέχει και ασκεί τα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές εισηγμένων εταιριών που περιλαμβάνονται στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια, εφόσον σωρευτικά: α) τα υπό διαχείριση ατομικά χαρτοφυλάκια κατέχουν συνολικά ποσοστό άνω του 2% επί του μετοχικού κεφαλαίου της εισηγμένης εταιρίας και β) ο Διευθυντής Επενδύσεων της Εταιρίας κρίνει ότι τούτο είναι προς το συμφέρον του υπό διαχείριση χαρτοφυλακίου με συνεκτίμηση των ακόλουθων παραγόντων: i) τα θέματα τα οποία θα συζητηθούν και για τα οποία η Εταιρία θα κληθεί να ψηφίσει είναι σημαντικά, ii) 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.  
Προς το σκοπό της άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου από την Εταιρία, το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει συγκεκριμένους εκπροσώπους της Εταιρίας προκειμένου να συμμετάσχουν και να ψηφίζουν για λογαριασμό των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων.
- 3) Η Διεύθυνση Επενδύσεων της Εταιρίας λαμβάνει γνώση των επικείμενων γενικών συνελεύσεων εισηγμένων εταιριών μέσω του τύπου, του διαδικτύου, καθώς και με άμεση επικοινωνία με εκπροσώπους των εισηγμένων εταιριών.

- 4) Η Διεύθυνση Επενδύσεων της Εταιρίας διεξάγει διάλογο με τα αρμόδια στελέχη των εισηγμένων εταιριών ή/ και συνεργάζεται με άλλους μετόχους και επικοινωνεί με τους ενδιαφερομένους φορείς των εισηγμένων εταιριών, στην περίπτωση που κρίνει 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.

Σημειώνεται ότι η επιλογή της Εταιρίας να ασκεί ενεργό συμμετοχή υπό την προϋπόθεση ότι τα υπό διαχείριση ατομικά χαρτοφυλάκια κατέχουν συνολικά ποσοστό άνω του 2% επί του μετοχικού κεφαλαίου της εισηγμένης εταιρίας, διενεργείται κατ' εφαρμογή της αρχής της αναλογικότητας και δεδομένου ότι η Εταιρία κρίνει ότι η ενεργός συμμετοχή σε περίπτωση κατοχής από τα υπό διαχείριση ατομικά χαρτοφυλάκια 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.

Με σκοπό την διασφάλιση της προτεραιότητας των συμφερόντων των πελατών της Εταιρίας 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. Περιγραφή της πολιτικής πρόληψης, εντοπισμού και διαχείρισης καταστάσεων συγκρούσεων συμφερόντων της Εταιρίας μπορεί να βρει κανείς στο Έντυπο με τίτλο «ΠΡΟ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΠΕΛΑΤΩΝ» που βρίσκεται αναρτημένο στην ιστοσελίδα της Εταιρίας (www.safe-gr.com). Η ανωτέρω πολιτική πρόληψης, εντοπισμού και διαχείρισης καταστάσεων συγκρούσεων συμφερόντων της Εταιρίας εφαρμόζεται και σε σχέση με τις δραστηριότητες ενεργού συμμετοχής της Εταιρίας που προβλέπονται στην παρούσα πολιτική.

#### 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 συμβούλων<sup>2</sup>,

<sup>2</sup> 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

- 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 ήσσανος σημασίας λόγω του θέματος της ψηφοφορίας.

Οι ως άνω δημοσιοποιούμενες από την Εταιρία πληροφορίες είναι διαθέσιμες χωρίς χρέωση στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας ([www.safe-gr.com](http://www.safe-gr.com)).

Η παρούσα πολιτική της Εταιρίας και κάθε τροποποίηση αυτής εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο προβαίνει σε τροποποίηση της παρούσας πολιτικής, όταν αυτό κρίνεται σκόπιμο, λαμβάνοντας υπόψη και τις σχετικές συστάσεις του Διευθυντή Επενδύσεων της Εταιρίας. Σε περίπτωση τροποποίησης, η επικαιροποιημένη πολιτική καθίσταται άμεσα διαθέσιμη χωρίς χρέωση στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας ([www.safe-gr.com](http://www.safe-gr.com)).

## **v.1, Μάρτιος 2021**