

**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 15****ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΔΕΟΥΣΑΣ ΕΠΙΜΕΛΕΙΑΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟΝ ΚΑΝ. (ΕΕ) 2019/2088 :****ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ - ΕΝΣΩΜΑΤΩΣΗ ΣΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ- ΠΙΘΑΝΕΣ  
ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ****1. ΓΕΝΙΚΑ**

Η Εταιρεία θεσπίζει και εφαρμόζει την παρούσα πολιτική δέουσας επιμέλειας σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 για τις γνωστοποιήσεις αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών και τη βιώσιμη ανάπτυξη (Sustainable Finance Disclosure Regulation- «SFDR»), εφεξής η «**Πολιτική**», η οποία στοχεύει στην ενίσχυση της διαφάνειας στις αποφάσεις της Εταιρείας στο πλαίσιο της παροχής επενδυτικών συμβουλών. Η Εταιρεία διασφαλίζει τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις γνωστοποίησης του ως άνω Κανονισμού προκειμένου να εναρμονιστεί με τις πλέον σύγχρονες βέλτιστες πρακτικές και τάσεις στον τομέα της βιώσιμης ανάπτυξης.

Στο πλαίσιο της υλοποίησης των στόχων της Συμφωνίας του Παρισιού, ο Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 για τις γνωστοποιήσεις αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών στοχεύει στην ενίσχυση της διαφάνειας σχετικά με τον τρόπο που οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές και οι χρηματοοικονομικοί σύμβουλοι ενσωματώνουν τους κινδύνους βιωσιμότητας στις διαδικασίες τους για την παροχή επενδυτικών συμβουλών. Επίσης, καθορίζει κανόνες για την αξιολόγηση των αρνητικών επιπτώσεων βιωσιμότητας και των συναφών με τη βιωσιμότητα πληροφοριών που παρέχονται για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα.

**2. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ**

Η Εταιρεία περιλαμβάνει στην παρούσα Πολιτική τις υποχρεώσεις γνωστοποίησης που έχει ως ΑΕΠΕΥ βάσει του άρθρου 4 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 καθώς και τις πρακτικές βιώσιμης ανάπτυξης που ο Κανονισμός προωθεί στο πλαίσιο της παροχής επενδυτικών συμβουλών.

**3. ΟΡΙΣΜΟΙ**

|                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Συμμετέχων στις χρηματοπιστωτικές αγορές:</b> | Επιχείρηση επενδύσεων (μεταξύ άλλων) που παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Χρηματοοικονομικός σύμβουλος:</b>             | Επιχείρηση επενδύσεων (μεταξύ άλλων) που παρέχει επενδυτικές συμβουλές.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Χρηματοπιστωτικό προϊόν:</b>                  | α) χαρτοφυλάκιο που η διαχείρισή του γίνεται σύμφωνα με το σημείο 6) του άρθρου 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088,<br><br>β) οργανισμός εναλλακτικών επενδύσεων (ΟΕΕ) όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο α) του ν. 4209/2013 και της οδηγίας 2011/61/ΕΕ,<br><br>γ) επενδυτικά προϊόντα βασιζόμενα σε ασφάλιση (Insurance-Based Investment Product- IBIP,) όπως ορίζονται στο σημείο 3 του άρθρου 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 |

|                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                     | <p>δ) συνταξιοδοτικό προϊόν, όπως ορίζεται στο σημείο 8 του άρθρου 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088</p> <p>ε) συνταξιοδοτικό καθεστώς, όπως ορίζεται στο σημείο 14) του άρθρου 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088</p> <p>στ) ΟΣΕΚΑ του ν. 4099/2012 και της Οδηγίας 2009/65/ΕΕ, ή</p> <p>ζ) πανευρωπαϊκό ατομικό συνταξιοδοτικό προϊόν (Pan-European personal pension product – PEPP) όπως ορίζεται στο σημείο 9 του άρθρου 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088</p>                                                                                                                                                                                           |
| <b>Επενδυτική συμβουλή:</b>         | Επενδυτική συμβουλή όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 4) του ν.4514/2018 και της οδηγίας 2014/65/ΕΕ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Κίνδυνος βιωσιμότητας:</b>       | Γεγονός ή περίσταση στον περιβαλλοντικό ή κοινωνικό τομέα ή στον τομέα της διακυβέρνησης που, εάν επέλθει, θα μπορούσε να έχει πραγματικές ή δυνητικές σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην αξία της επένδυσης.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Κύριες δυσμενείς επιπτώσεις:</b> | Μια Κύρια Δυσμενής Επίπτωση ( <b>Principal Adverse Impact-“PAI”</b> ) είναι οποιαδήποτε επίπτωση των επενδυτικών αποφάσεων ή συμβουλών, η οποία έχει ως αποτέλεσμα μία αρνητική επίδραση στους παράγοντες βιωσιμότητας, όπως περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα, ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, καθώς και θέματα καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας. Στον πυρήνα του SFDR βρίσκεται η αντίληψη της ταυτοποίησης και αποκάλυψης εάν και με ποιον τρόπο ένα χρηματοπιστωτικό προϊόν (συμπεριλαμβανομένου ενός κεφαλαίου) λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAIs) στους παράγοντες βιωσιμότητας. |

#### 4. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ (Άρθρο 4 SFDR)

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τη σημασία των ουσιαδών περιβαλλοντικών και κοινωνικών πληροφοριών στη διαμόρφωση σχετικών κανόνων εταιρικής διακυβέρνησης («ESG», άλλως Environmental, Social, Governance), και συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων βιωσιμότητας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, ως ισχύει, ακολουθώντας μια βιώσιμη προσέγγιση στις διαδικασίες της για την παροχή επενδυτικών συμβουλών και προβαίνοντας στις γνωστοποιήσεις που περιλαμβάνονται στην παρούσα.

##### 4.1 Δήλωση περί μη εξέτασης των δυσμενών επιπτώσεων των επενδυτικών συμβουλών στους παράγοντες βιωσιμότητας

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τη σημασία των παραγόντων βιωσιμότητας κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών, αλλά, προς το παρόν, κατ' εφαρμογή του άρθρου 4, παράγραφος 5(β) του SFDR, δεν

συνεκτιμά στις επενδυτικές συμβουλές τις δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας κατά την παροχή της σχετικής υπηρεσίας.

Το γεγονός αυτό οφείλεται:

- α) στην έλλειψη παροχής αξιόπιστων και πλήρων δεδομένων και γνωστοποιήσεων σχετικά με τη βιωσιμότητα από όλους τους εκδότες χρηματοπιστωτικών προϊόντων, τα οποία απαιτούνται για να εκτιμηθούν οι πιθανές αρνητικές συνέπειες στους παράγοντες βιωσιμότητας σύμφωνα με τον SFDR, τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2022/1288 και το οικείο κανονιστικό πλαίσιο.
- β) Στην ανεπαρκή ποιότητα των δεδομένων, συμπεριλαμβανομένων των δεικτών για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες βιωσιμότητας, που παρέχονται από τις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Η Εταιρεία επανεξετάζει σε τακτική βάση την ανωτέρω απόφασή της με συνεχή εποπτεία της κατάστασης και, μόλις τα απαιτούμενα δεδομένα καταστούν διαθέσιμα και αξιόπιστα, σκοπεύει να προσαρμόσει τις διαδικασίες της, ώστε να ενσωματώσει τις δυσμενείς επιπτώσεις στις επενδυτικές αποφάσεις κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών. Η ενσωμάτωση αυτών των παραμέτρων θα γίνει σύμφωνα με τις απαιτήσεις του SFDR και του σχετικού κανονιστικού πλαισίου.

Στο μεταξύ, η Εταιρεία συγκεντρώνει πληροφορίες σχετικά με τη βιωσιμότητα επενδυτικών προϊόντων και συνεργάζεται με εκδότες χρηματοπιστωτικών προϊόντων για την απόκτηση σχετικών δεδομένων και την αξιολόγηση των βιώσιμων επιδόσεων, προκειμένου να ενσωματώσει πλήρως τις παραμέτρους βιωσιμότητας στη στρατηγική της, όταν τα απαραίτητα δεδομένα καταστούν διαθέσιμα και αξιολογηθούν ως αξιόπιστα.

#### **4.2 Γενικές αρχές διαφάνειας γνωστοποιήσεων**

Η Εταιρεία κατά την παροχή της υπηρεσίας που αναφέρεται στο άρθρο 2 της παρούσας ενεργεί σύμφωνα με τις γενικές αρχές διαφάνειας στις γνωστοποιήσεις που πραγματοποιεί ως εξής:

- α) Η Εταιρεία παρέχει τις απαιτούμενες πληροφορίες δωρεάν, χωρίς διακρίσεις, με τρόπο που διασφαλίζει τη σαφήνεια, την απλότητα και την κατανόηση των εν λόγω πληροφοριών.
- β) Οι πληροφορίες παρέχονται σε ηλεκτρονική μορφή, με δυνατότητα αναζήτησης, εκτός εάν άλλως ορίζεται από την ισχύουσα τομεακή νομοθεσία
- γ) Οι πληροφορίες που δημοσιεύονται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας ανανεώνονται και επικαιροποιούνται ανά τακτά χρονικά διαστήματα. Η ημερομηνία δημοσίευσης και η ημερομηνία οποιασδήποτε επικαιροποίησης αναφέρονται ρητώς. Σε περίπτωση που οι εν λόγω πληροφορίες διατίθενται ως αρχείο προς λήψη, το ιστορικό των εκδόσεων καταγράφεται ευκρινώς στο όνομα του αρχείου.

### **5. ΕΝΣΩΜΑΤΩΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ ΣΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ**

#### **5.1 Κίνδυνοι Βιωσιμότητας**

Ο κίνδυνος βιωσιμότητας, όπως ορίζεται ανωτέρω, αναφέρεται σε καταστάσεις ή γεγονότα που σχετίζονται με τους παράγοντες ESG, τα οποία, σε περίπτωση εμφάνισης, μπορούν να προκαλέσουν

αρνητική επίπτωση στην αξία των επενδύσεων, τόσο στο ενεργητικό όσο και στο παθητικό των εταιρειών που αποτελούν αντικείμενο επένδυσης. Η Εταιρεία αξιολογεί αυτούς τους κινδύνους με στόχο την προστασία των συμφερόντων των πελατών της και την προώθηση ενός βιώσιμου μέλλοντος.

Η διαδικασία αξιολόγησης των κινδύνων βιωσιμότητας εντάσσεται στο πλαίσιο παροχής επενδυτικών συμβουλών. Η μεθοδολογία της Εταιρείας για την προώθηση ενός πιο βιώσιμου μέλλοντος εστιάζει στον προσδιορισμό των κινδύνων μέσω των τριών πυλώνων ESG: Περιβάλλον, Κοινωνία και Διακυβέρνηση. Με αυτόν τον τρόπο, η Εταιρεία μπορεί να εκτιμήσει πιο αποτελεσματικά την ετοιμότητα κάθε εκδότη τίτλου για να προσαρμοστεί σε ένα πιο βιώσιμο μέλλον, σύμφωνα με τους στόχους της Συμφωνίας του Παρισιού.

Εκτός από τη χρήση μιας εκτενούς λίστας δεικτών βιωσιμότητας από αξιόπιστους παρόχους δεδομένων, η Εταιρεία παρέχει τη δυνατότητα καθορισμού – σε συνεννόηση με τους πελάτες και μέσω της αντίστοιχης σύμβασης επενδυτικών υπηρεσιών ή συμβουλών – της αποδοχής κινδύνου βιωσιμότητας (sustainability risk appetite). Έτσι, δημιουργείται μια λίστα παρακολούθησης για τίτλους με αυξημένο κίνδυνο, ενώ ενεργοποιούνται οι κατάλληλες διαδικασίες κλιμάκωσης αν τα όρια κινδύνου που έχουν οριστεί ξεπεραστούν.

Επιπλέον, μεταξύ χρηματοπιστωτικών μέσων με παρόμοια χρηματοοικονομικά χαρακτηριστικά αλλά με διαφορετικές επιδόσεις στους δείκτες βιωσιμότητας, η Εταιρεία επιλέγει τα χρηματοπιστωτικά μέσα με τις καλύτερες επιδόσεις στους δείκτες βιωσιμότητας.

## **5.2 Πιθανές συνέπειες των Κινδύνων Βιωσιμότητας στις αποδόσεις των χρηματοπιστωτικών προϊόντων για τα οποία παρέχονται επενδυτικές συμβουλές.**

Η Εταιρεία εκτιμά ότι, λαμβάνοντας υπόψη την διαφοροποίηση των επενδύσεων, την πρόθεση για ανάληψη κινδύνου βιωσιμότητας και τα όρια σημαντικότητας, τα οποία καθορίζονται σε συμφωνία με τους πελάτες, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους θεωρείται περιορισμένη και παρακολουθείται σε τακτική βάση. Ωστόσο, λόγω της έντονης μεταβλητότητας των παραμέτρων ESG και της αδυναμίας επακριβούς προσαρμογής των ιστορικών δεδομένων σε μελλοντικές καταστάσεις, δεν μπορεί να αποκλειστεί το ενδεχόμενο οι συνέπειες των κινδύνων βιωσιμότητας να επηρεάσουν σημαντικά την απόδοση του χρηματοπιστωτικού προϊόντος στο οποίο παρέχεται επενδυτική συμβουλή, υπό συγκεκριμένες συνθήκες.

## **6. ΕΓΚΡΙΣΗ ΚΑΙ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗ ΤΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ**

Η παρούσα Πολιτική θεσπίζεται με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου από το οποίο εγκρίνεται, όπως και κάθε τροποποίηση αυτής, κατόπιν σχετικής εισήγησης του Υπεύθυνου Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης.