

## ИНФОРМАЦИЯ

### относно решение на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД да не бъде приемана Политика за ангажираност

В изпълнение на изискванията на чл. 75а, ал. 5 от Закона за пазарите на финансови инструменти /ЗПФИ/ и в рамките на законоустановения срок Ви уведомяваме, че Управителният съвет на Първа инвестиционна банка АД /„ПИБ АД“, „Банката“/ взе решение да не се приема Политика за ангажираност по смисъла на чл. 75а, ал. 1 от ЗПФИ, обосновано с подробни мотиви, изложени по-долу.

Разпоредбите на ДИРЕКТИВА (ЕС) 2017/828 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 17 май 2017 година за изменение на Директива 2007/36/ЕО по отношение на насърчаването на дългосрочната ангажираност на акционерите /„Директива (ЕС) 2017/828“/, с които се въвеждат нови правила за по-нататъшно насърчаване на ефективното управление и вземането на решения за дългосрочни инвестиции бяха транспонирани в българското законодателство със Закона за изменение и допълнение на Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗИД на ЗППЦК“), обнародван в Държавен вестник, бр.26 от 22.03.2020 г.

Съгласно §22, ал.1 от Заключителните разпоредби към ЗИД на ЗППЦК, с който се създава нов чл. 75а в ЗПФИ, инвестиционен посредник, който предоставя услугата по управление на портфейл, включващ акции на дружества със седалище в държава членка, допуснати до търговия на регулиран пазар в държава членка, приема и публикува Политика за ангажираност, както и информация за изпълнението ѝ. Изискванията към съдържанието на Политиката за ангажираност са описани в чл. 75а, ал.5 от ЗПФИ, като се дава възможност за отклонение от това съдържание.

По този начин, посредством новосъздадения чл.75а от ЗПФИ е въведено задължение за Първа инвестиционна банка АД, в качеството ѝ на инвестиционен посредник, който предоставя услугата по управление на портфейл, включващ акции на дружества със седалище в държава членка, допуснати до търговия на регулиран пазар в държава членка, да приеме и публикува Политика за ангажираност, както и ежегодно да оповестява информация за изпълнението ѝ.

В чл. 75, ал.5 от ЗПФИ е предвидена и възможност инвестиционният посредник да вземе решение да не приема Политика за ангажираност, като публикува подробни мотиви за това.

#### **При вземането на решение да не бъде приеман такъв документ от страна на Управителния съвет на Банката бяха обсъдени и взети предвид следните факти и аргументи:**

Банката, в качеството ѝ на инвестиционен посредник, като предоставя услуга по управление на портфейл на своите клиенти, същата не осъществява „важни бизнес отношения“ (както е посочено в Преамбюла на Директива (ЕС) 2017/828) с дружествата – обект на инвестициите от инвестиционните портфейли под управление, не придобива значителен размер от дружествата в които инвестира, не прилага стратегии за дялови инвестиции, включваща купуване акции в търговски дружества, така че да се разполага с право на глас и гласуване на общи събрания на такива дружества.

Следва да се има предвид че правата на т.нар.“ миноритарни акционери“, в т.ч. включване на въпроси в дневния ред (чл. 223а от Търговския закон) и предявяване пред съда на искове на дружеството срещу трети лица (чл.118 от ЗППЦК) са обичайно свързани с наличието на минимално капиталово участие – съответните лица следва заедно или поотделно да притежават най-малко 5 на сто от капитала на публичното дружество.

Поради тази причина, Банката не би могла да осигури изпълнение в пълен обем на действията, упоменати в чл. 75а, ал.2 от ЗПФИ, и по-специално в частта относно:

1. осъществяване на пряка комуникация с дружествата, в които инвестира;
2. упражняване на правото на глас и на други права, свързани с акциите, включително прилаганите критерии за незначително гласуване поради размера на дяловото участие в дружеството;
3. сътрудничество с другите акционери и общуване със съответните заинтересовани страни в дружествата, в които инвестира;
4. управлението на реалните и потенциалните конфликти на интереси, свързани с акционерното участие в дружествата, в които инвестира.

Тъй като при предоставяне на услугата за управление на портфейл, Банката не придобива значителен размер от дружествата и не упражнява право на глас в общите им събрания, ПИБ АД не би могла да осигури информация относно общо описание на начина на гласуване, обяснение на най-важните гласувания и/или използването на услугите на упълномощени съветници. Банката също така не би могла (поради същите причини, посочени по-горе) да оповестява публично и как е гласувано на общите събрания на такива дружества.

В допълнение, сделките при предоставяне на услугата за управление на портфейл не са съществени и не могат да породят рискове за акционерите, вкл. и за миноритарните, а информацията за тях няма как да окаже влияние върху икономическите решения на акционерите на дружествата.

Въз основа на така изложените мотиви Управителният съвет на Първа инвестиционна банка АД взе решение да не приема Политика за ангажираност по смисъла на чл.75а, ал.1 от ЗПФИ към настоящия момент, като при промяна на относимите условия и обстоятелства, това решение може да бъде преразгледано.