

**ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ**  
**ОТ ИП „АВАЛ ИН“ АД ЗА 2020Г.**

**I. СЪГЛАСНО ЧЛ.67, АЛ.1 ОТ НАРЕДБА № 50 НА КФН**  
**ВЪВ ВРЪЗКА С ЧАСТ ОСМА ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 575/2013**

**1. Информация относно целите и политиката по управление на риска по чл.435 от Регламент № 575/2013**

Инвестиционен посредник „АВАЛ ИН“ АД има разработени от Съвета на директорите Стратегии и политики за поемане, управление, наблюдение и редуциране на рисковете, на които е изложен или може да бъде изложен инвестиционният посредник, които подлежат на одобрение от общото събрание.

Процесът по установяването, управлението и наблюдаването на рисковете има за цел да редуцира влиянието на външните и вътрешните рискови фактори върху дейността на ИП „АВАЛ ИН“ АД, включително на рисковете произтичащи от макроикономическата среда.

Процедурите за управление на риска включват:

- а/ идентифициране на отделните външни и вътрешни данни, факти и събития влияещи върху дейността на дружеството;
- б/ идентифициране и измерване на риска;
- в/ наблюдаване, оценка и контрол на риска;
- г/ докладване на риска.

Измерването, анализирането и наблюдаването на рисковите фактори се извършва ежедневно, ежемесечно и годишно от служителите в направление „Финансово-счетоводно“.

Оценката на риска се извършва на база на анализ на следните компоненти:

- а/ основните и значими дейности на ИП „АВАЛ ИН“ АД;
- б/ вида и нивото /степената/ на присъщите за дружеството рискове;
- в/ адекватността на действащите контролни системи за управление на риска;
- г/ обща оценка на риска.

Подборът на членовете на ръководния орган на „АВАЛ ИН“ АД се извършва в съответствие с действащите нормативни изисквания, като се вземат предвид образованието, действителните знания, професионалните умения и експертния опит на кандидатите. Във връзка с влезлите в сила през 2020г. изменения в ЗПФИ и приетата нова Наредба № 38 от 21.05.2020 г. на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, на 20.11.2020г. СД на ИП „Авал Ин“ АД прие Политика за пригодността и насърчаване на многообразието на ИП „Авал Ин“ АД спрямо членовете на управителния орган на дружеството.

През 2020 г. не са извършвани промени в състава на Съвета на директорите.

През 2020г. председателят на СД Бистра Николова Илкова участва в управлението на други дружества, както следва:

- „Авал Ин“ АД, ЕИК 831522132 – Председател на СД;
- „Златен лев капитал“ АД, ЕИК 130401167 - Председател на СД;
- „Зенит инвестмънт холдинг“ АД, ЕИК 121779787 - Председател на СД – до 29.06.2020г..

През 2020г. членът на СД и изпълнителен директор Величка Маринова Сахакян участва в управлението на други дружества, както следва:

- „Авал Ин“ АД, ЕИК 831522132 – член на СД и Изпълнителен директор;
- „Златен лев капитал“ АД, ЕИК 130401167 - член на СД;
- „Зенит Инвестмънт холдинг“ АД, ЕИК 121779787 - член на СД и Изпълнителен директор - до 29.06.2020г..

Членът на СД Евгения Тодорова Друмева не участва в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети.

Дружеството не е създавало отделен комитет по риска. С оглед размера, вътрешната организация, естеството, мащаба и сложността на дейността, функциите по управление на риска се осъществяват от ръководителя на Направление „Нормативно съответствие“.

## **2. Информация относно обхвата на консолидация по чл.436 от Регламент № 575/2013**

Инвестиционен посредник „АВАЛ ИН“ АД прилага изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013. Институцията не подлежи на консолидация както за счетоводни цели, така и за целите на пруденциалния надзор.

## **3. Информация относно собствения капитал по чл.437 от Регламент № 575/2013**

За финансовата 2020 г. е налице пълно равнение между елементите на базовия собствен капитал от първи ред, допълнителния капитал от първи ред, капитала от втори ред и филтрите и приспаданията, приложени съгласно членове 32-35, 36, 56, 66 и 79 към собствения капитал на институцията, и баланса съгласно заверените финансови отчети.

Базовият капитал на дружеството включва следните елементи:

- Капиталови инструменти - 250 хил. лв
- Други резерви – 80 хил.лв.
- Одитирана печалба от текуща година - 431 хил.лв.

Стойността на капиталовите инструменти се отразява по справедлива стойност (пазарна оценка).

Съгласно чл. 36, 56, 66 от Регламент (ЕС) № 575/2013, Дружеството извършва приспадания на капитала от първи ред.

Дружеството не притежава активи, за които са приложими чл. 47, 48, 56, 66 и 79 от регламент 575/2013 на ЕС.

<b>Структура на капитала (в лв.)</b>	
<b>Капитал от първи ред</b>	<b>762 545</b>
Базов собствен капитал от първи ред	762 545
Капиталови инструменти, приемливи като базов собствен капитал от първи ред	250 000
Изплатени капиталови инструменти /Основен капитал/	250 000
Неразпределена печалба /Натрупана загуба	1 779
Приемлива печалба /Резултат за годината/	430 916
Други резерви	79 850

#### **4. Информация относно капиталовите изисквания по чл.438 от Регламент № 575/2013**

Дружеството спазва стриктно изискванията при изчисляване на капиталовата адекватност съгласно инструкциите в Наредба № 50 на КФН от 2015г. и в съответствие с Регламент (ЕС) № 575/2013.

Дружеството не ползва методика за изчисляването на съотношението на капиталовата си ликвидност различна от указаната в нормативните документи на регулатора.

<b>Капиталови изисквания</b>	
<b>Обща рискова експозиция – лв.</b>	<b>1 149 836</b>
Размер на рисковопреглените експозиции за кредитен риск, кредитен риск от контрагента и риск от разсейване и свободни доставки	46 901
Стандартизиран подход	46 901
Обща рискова експозиция във връзка с режийните разходи	1 149 836
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред - %	66.32%
Излишък (+) / Недостиг (-) на базовия собствен капитал от първи ред – лв.	<b>710 803</b>
Съотношение на капитала от първи ред - %	66.32%
Излишък (+) / Недостиг (-) на капитал от първи ред – лв.	<b>693 555</b>
Съотношение на обща капиталова адекватност - %	66.32%
Излишък (+) / Недостиг (-) на общата стойност на капитала – лв.	<b>670 559</b>

#### **5. Информация относно кредитния риск от контрагента по чл.439 от Регламент № 575/2013**

<b>Кредитен риск (според стандартизирания подход)</b>	
Класове експозиции при стандартизирания подход с изключение на секюритизиращи позиции	46 901
На дребно	26 070
Други позиции	20 831

**6. Информация относно капиталовите буфери по чл.440 от Регламент № 575/2013**

Съгласно чл. 77 от Наредба № 50 на КФН, ИП „АВАЛ ИН“ АД не прилага капиталови буфери.

**7. Информация относно показатели от глобално системно значение по чл.441 от Регламент № 575/2013**

Дружеството не е определено като глобално системно значима институция, съгласно чл. 131 от Директива 2013/36/ЕС.

**8. Информация относно корекции за кредитен риск по чл.442 от Регламент № 575/2013**

Вземанията, които са без фиксиран падеж, се признават първоначално по цена на придобиване. В счетоводния баланс на дружеството същите се посочват по цена, намалена с евентуална загуба от обезценка, поради несъбираемост. Загуба от обезценка се отчита в случай, че съществува обективно доказателство, че дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответното вземане поради значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност за обявяване в несъстоятелност и ликвидация, финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на задължението (повече от 360 дни). Балансовата стойност на активите се намалява чрез използване на корективна сметка за обезценка, а стойността на загубата се отразява в отчета за доходите като разходи за обезценка

През 2020г. Дружеството не е извършило обезценка за счетоводни цели и корекции за кредитен риск.

**9. Информация относно свободни от тежести активи по чл.443 от Регламент № 575/2013**

ИП „АВАЛ ИН“ АД не притежава обременени от тежести активи.

**10. Информация относно използване на АВКО по чл.444 от Регламент № 575/2013**

ИП „АВАЛ ИН“ АД не използва АВКО.

**11. Информация относно експозиция към пазарен риск по чл.445 от Регламент № 575/2013**

ИП „АВАЛ ИН“ АД не изчислява капиталови изисквания по чл.92, параграф 3, букви б) и в) от Регламент № 575/2013, няма секюритизиращи позиции и не е изложено на специфичен лихвен риск по тях.

**12. Информация относно операционен риск по чл.446 от Регламент № 575/2013**

Дружеството използва подхода на Обща рискова експозиция във връзка с режийните разходи при изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск. Общо режийните разходи за 2019 г. възлизат на 1 119 264 лева.

**13. Информация относно експозиции в капиталови инструменти, които не са включени в търговския портфейл по чл.447 и относно експозиция към лихвен риск по позиции, които не са включени в търговския портфейл по чл.448 от Регламент № 575/2013**

Във връзка с дейността си ИП „АВАЛ ИН“ АД не поддържа позиции в търговски портфейл и отнася финансовите инструменти на клиентите си като позиции в инвестиционен портфейл.

**14. Информация относно експозиция по секюритизиращи позиции по чл.449 от Регламент № 575/2013**

Дружеството не прилага секюритизация, респективно не отчита такива позиции.

**II. СЪГЛАСНО ЧЛ.68, АЛ.1 ОТ НАРЕДБА № 50**

**Информация относно спазването на разпоредбите по чл.64, ал.2 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ)**

Съветът на директорите на ИП „Авал Ин“ АД спазва изискванията на разпоредбите по чл.64, ал.2 от ЗПФИ, като и през 2020г.:

1. осъществява ефективното и надеждно управление на инвестиционния посредник в съответствие с нормативните изисквания, включително подходящото разпределение на задълженията и отговорностите при определяне на организационната структура; извършва периодичен преглед на правилата по чл. 69, ал. 1 и 2 от ЗПФИ най-малко веднъж годишно, а при необходимост – и на по-кратък период и отговаря за контрола за тяхното изпълнение, както и за предотвратяване и установяване на конфликтите на интереси.
2. одобрява и контролира изпълнението на стратегическите цели на инвестиционния посредник и на стратегията относно риска и вътрешното управление;
3. осигурява целостта и непрекъснатото функциониране на системите за счетоводно и финансово отчитане, включително финансови и оперативни контроли, и съответствие на дейността с нормативните изисквания и приложимите стандарти;
4. ръководи и контролира изпълнението на изискванията съгласно Закона за пазарите на финансови инструменти относно разкриването и предоставянето на информация;
5. упражнява контрол спрямо висшия ръководен персонал;
6. отговаря за ефективността на системите за управление в инвестиционния посредник, като при необходимост предприема необходимите мерки за отстраняване на констатираните несъответствия;

7. при отчитане на естеството, обхвата и сложността на извършваната от инвестиционния посредник дейност и на всички приложими нормативни изисквания приема, съответно одобрява, и контролира спазването на:

а) организационната структура на инвестиционния посредник за извършване на услугите и дейностите по чл. 6, ал. 2 и 3 ЗПФИ;

б) изискванията за знания, умения и опит на служителите в съответните звена;

в) разпределението на ресурсите, необходими за извършването на услугите и дейностите по чл. 6, ал. 2 и 3 ЗПФИ;

г) политиките, правилата и процедурите на инвестиционния посредник, с които се урежда предоставянето на услугите и извършването на дейностите по чл. 6, ал. 2 и 3 ЗПФИ;

д) политиката по отношение на предлаганите или предоставяни услуги, дейности, продукти и операции в съответствие с допустимото за инвестиционния посредник равнище на риск и с характеристиките и потребностите на клиентите на инвестиционния посредник, на които те ще бъдат предлагани или предоставяни;

е) политиката за възнагражденията на служителите, участващи в предоставянето на услуги на клиентите на инвестиционния посредник, която да насърчава отговорно бизнес поведение, справедливо третиране на клиентите, включително при възникване на конфликти на интереси;

8. наблюдава и поне веднъж годишно оценява:

а) адекватността на стратегическите цели на инвестиционния посредник относно извършването на услугите и дейностите по чл. 6, ал. 2 и 3 ЗПФИ и тяхното изпълнение;

б) ефективността на организацията и управлението на инвестиционния посредник;

в) адекватността на политиките, правилата и процедурите на инвестиционния посредник, с които се урежда предоставянето на услугите и извършването на дейностите по чл. 6, ал. 2 и 3 ЗПФИ;

9. при констатирани нарушения и несъответствия в случаите по т. 8, букви "а" – "в" предприема мерки за тяхното отстраняване.

### **Информация по чл.134 от ЗПФИ**

1. Наименование и местоположение – Инвестиционен посредник „Авал Ин” е акционерно дружество, регистрирано в България и вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията. Седалището му е в град София. Адресът за кореспонденция е град София 1303, бул. „Тодор Александров” № 73.

Предмет на дейност - Извършване на територията на Република България, в рамките на Европейския съюз и европейското икономическо пространство и в трети държави на:

а) инвестиционни услуги и дейности по Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), както следва:

- приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти;
- изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;

- управление на портфейл;
- предоставяне на инвестиционни съвети;
- предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка (пласиране на финансови инструменти).

б) допълнителни услуги по ЗПФИ, както следва:

- съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност и свързаните с това услуги като управление на парични средства и на обезпечения, с изключение на централизираното водене на сметки за ценни книжа съгласно раздел А, т. 2 от приложението към Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 г. за подобряване на сетълмента на ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа, както и за изменение на директиви 98/26/ЕО и 2014/65/ЕС и Регламент (ЕС) № 236/2012 (ОВ, L 257/1 от 28 август 2014 г.), наричан по-нататък „Регламент (ЕС) № 909/2014“;
- предоставяне на заеми на инвеститори за извършване от тях на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че посредникът, който предоставя заема, участва в сделката;
- съвети на предприятия относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и съвети и услуги, свързани с преобразуване и придобиване на предприятия;
- предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
- инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;
- инвестиционни услуги и дейности по чл.6, ал. 2, т.т. 1, 2, 4, 5,7 и ал.3, т.т.1-5 от ЗПФИ във връзка с базовите инструменти на деривативни финансови инструменти по чл. 4, т. 5, 6, 7 и 10 от ЗПФИ, когато са свързани с предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги.

2. Размер на оборота - за календарната 2020 г. дружеството е реализирало приходи от дейността в размер на 965 438 лв.

3. Брой служители към 31.12.2020г. - 6 на пълен работен ден и 3 на непълен работен ден.

4. Финансов резултат от дейността преди данъчно облагане за 2020 г. – печалба в размер на 483 682 лв.

5. Начислени данъци върху финансовия резултат – след данъчно преобразуване е начислен данък печалба в размер на 53 320 лв.

6. Получени държавни субсидии – през 2020 г. дружеството не е получавало държавни субсидии.

7. Доходност на активите – доходността на активите на ИП „Авал Ин“ АД за 2020 г., получена като отношение на нетната печалба към общото балансово число е в размер на 49,14 лв.

Оповестената по-горе информация е била обект на независим финансов одит и се публикува като приложение към годишния финансов отчет на дружеството на индивидуална основа.

**Информация относно политиката за възнагражденията по чл.18-32 от Наредба № 50 на КФН и съгласно чл.450 от Регламент (ЕС) № 575/2013**

ИП „АВАЛ ИН“ АД оповестява следната информация относно политиката и практиката за определяне на възнагражденията на посредника за 2020г.:

- a) Съветът на директорите на инвестиционния посредник изготвя политиката за възнагражденията, която се одобрява от общото събрание. Съветът на директорите извършва периодичен преглед на основните принципи на политиката, актуализира я най-малко един път годишно в срок до 31 декември и я представя на общото събрание заедно с отчета за дейността. При необходимост прегледът по предходното изречение се извършва по-често. Прилагането на политиката за възнагражденията подлежи на периодичен и независим вътрешен преглед най-малко веднъж годишно от отдела за вътрешен контрол. В дружеството няма изграден комитет по възнагражденията, не е наеман външен консултант, чийто услуги да са ползвани за определяне политиката на възнаграждения.
- b) Възнагражденията в ИП „АВАЛ ИН“ АД се формират само от основно (постоянно) възнаграждение – то се определя на база ролята и позицията на индивидуалния служител, вкл. неговите отговорности и комплексност на работата, изпълнението на задачите, състоянието/условията на пазара на труда. Основното възнаграждение е двукомпонентно и включва основното месечно възнаграждение на всички категории служители и допълнително възнаграждение за придобит трудов стаж и професионален опит. Размерът на допълнителното възнаграждение е с постоянен характер. Размерът на постоянното възнаграждение се определя в индивидуалния договор, в съответствие с приложимото трудово и осигурително законодателство. В него няма включени дългосрочни облаги и пенсионни вноски.
- c) Няма връзка между заплащането и постигнатите резултати;
- d) Не се ползват критерии за измерване на постигнатите резултати и отчитането на риска, както и не е разработвана политика за разсрочване на плащанията и критерии за получаване на възнагражденията;
- e) Няма съотношение между фиксирано и променливо възнаграждение, определени в съответствие с член 94 §1 б.ж) от Директива 2013/36/ЕС;
- f) Не се изготвят критерии за постигнатите резултати, на базата на които се определя правото на получаване на акции, опции или променливи елементи на възнаграждението;
- g) Няма схеми за променливо възнаграждение и други материални стимули;
- h) Не може да се даде количествена информация относно възнагражденията, разграничена по видове дейности, тъй като персоналет се включва във всички поети ангажименти;
- i) Висшият ръководен персонал на Дружеството се състои от Изпълнителен директор, Председател на СД и член на СД. За отчетната 2020 година общият размер на получените от висшия персонал възнаграждения са в размер на 84 642 лева;



- ж) Броят на служителите, чийто дейности оказват съществено въздействие върху рисковия профил на инвестиционния посредник е 4, а брутните им доходи са 59 902 лева;
- к) През 2020 година няма лица, които да са получили възнаграждения, равняващи се най-малко на левовата равностойност на 1 000 000 евро и няма лица, получаващи възнаграждения, равняващи се най-малко на 100 000 лева.
- л) за календарната 2020 г. няма разсрочени, неизплатени и отложени възнаграждения на служителите или на висшия ръководен персонал на дружеството.

ИП „АВАЛ ИН“ АД спазва изискванията, посочени в чл.450 от Регламент (ЕС) № 575/2013, по начин, съобразен с размера, вътрешната организация, естеството, мащаба и сложността на своите дейности, без да се засягат разпоредбите на Директива 95/46/ЕС.

### **III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПОЛИТИКАТА ЗА АНГАЖИРАНост**

ИП „АВАЛ ИН“ АД (ИП) в качеството му на лице, което предоставя услуга по управление на портфейли на клиенти, включващи акции на дружества със седалище в държава членка, допуснати до търговия на регулиран пазар в държава членка е приел на заседание на Съвета на директорите на ИП „Авал Ин“ АД проведено на 24.09.2020г. и публикувал политика за ангажираност в съответствие с изискванията на ДИРЕКТИВА (ЕС) 2017/828 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 17 май 2017 година за изменение на Директива 2007/36/ЕО (Директивата) по отношение на насърчаването на дългосрочната ангажираност на акционерите и чл.75а на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) (Политиката).

Политиката описва начина, по който ИП включва ангажираността на акционерите в своята инвестиционна стратегия. В политиката се описва как ИП наблюдава съответните аспекти на дружествата, в които инвестира, включително стратегия, финансови и нефинансови резултати и риск, капиталова структура и социално въздействие, въздействие върху околната среда и корпоративно управление, водене на диалог с дружествата, в които инвестира, упражняване на правото на глас и на други права, свързани с акциите, сътрудничество с другите акционери, общуване със съответните заинтересовани страни от дружествата, в които инвестира, както и управление на реалните и потенциалните конфликти на интереси по отношение на своята ангажираност.

Политиката за ангажираност се прилага по отношение на акции на дружества със седалище в държава-членка на Европейския съюз, които са допуснати до търговия на регулиран пазар в държава-членка.

Политиката се прилага по отношение на следните лица, клиенти на ИП:

1. по договори за доверително управление на индивидуален портфейл по собствена преценка на ИП;
2. по договори за извършване на сделки с финансови инструменти за сметка на клиенти, които са избрали финансовите им активи да се съхраняват при ИП като попечител.

ИП ежегодно оповестява на интернет страницата си <https://aval-in.com> информация за изпълнението на тази Политика, която включва общо описание на начина на гласуване на ОСА, обяснение на най-важните гласувания и използването на

услугите на упълномощени съветници и информация как е упражнено правото на глас в ОСА на емитентите. Информацията се публикува в срок до 3 (три) месеца от края на финансовата година, в която е упражнено правото на глас.

В тази връзка **по договори за доверително управление на индивидуален портфейл по собствена преценка**, ИП оповестява, че през 2020г. не е упражнявал правото на глас в Общи събрания на акционерите/облигационерите по инвестиции в акции/облигации на свои клиенти по договори за доверително управление на портфейл по следните причини:

1. Политиката за ангажираност беше приета от ИП в края на месец Септември 2020г. Във връзка с епидемичната обстановка с COVID-19 през годината и опазване здравето на персонала с оглед осигуряване на непрекъснатост на дейността си, ИП счете за целесъобразно да не се посещават ОСА на дружествата, в които ИП е инвестирало средства на своите клиенти до края на годината;
2. Размерът на дяловото участие в дружествата, в които ИП е инвестирал е под 0,1%, доколкото в Политиката си за ангажираност, ИП е приложил критерии за незначително гласуване на ОСА на емитенти, когато гласуването следва да се извърши с финансови инструменти, съвкупно представляващи под 0,1 % от съответния клас финансови инструменти на емитента. В следващата таблица е представена информация с размера на дяловото участие в дружествата, в които е инвестирал средства на клиенти по доверително управление на портфейл.

Емитент	Седалище	Брой акции	Дял от капитала
Дружество 1	България	150	0.0005%
Дружество 2	България	2	0.0001%
Дружество 3	България	23	0.0004%
Дружество 4	България	21	0.0005%
Дружество 5	България	2200	0.0088%
Дружество 6	България	3666	0.0200%
Дружество 7	България	500	0.0004%
Дружество 8	България	80	0.0004%
Дружество 9	България	1516	0.0280%
Дружество 10	България	150	0.0012%
Дружество 11	България	210	0.0006%
Дружество 12	България	200	0.0001%
Дружество 13	България	200	0.0001%

Мотивът за горното съображение е, че в качеството си на инвестиционен посредник, когато Авал Ин АД предоставя услуга по управление на портфейл на своите клиенти, същият 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.

В допълнение 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 иски за 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.

3. ИП не е бил упълномощен от клиентите си по договори за доверително управление на портфейл да упражни тяхното право на глас в Общо събрание на акционерите или събрание на облигационерите на един емитент или повече емитенти.

**По отношение на клиенти по договори за извършване на сделки с финансови инструменти за сметка на клиенти, които са избрали финансовите им активи да се съхраняват при ИП:**

1. ИП е предавал своевременно информация от емитента, която той е задължен да предостави на акционера или облигационера, за да му даде възможност да упражнява правата, произтичащи от неговите капиталови или дългови или хибридни финансови инструменти и която е насочена към всички лица, притежаващи финансови инструменти от съответния клас на акционерите и облигационерите или на трето лице, определено от тях, съответно в случаите, когато информацията е на разположение на интернет сайта на дружеството – ИП е допълвал с указание къде на интернет сайта може да бъде намерена тази информация. Задължението по предходното изречение ИП е изпълнявал, като е публикувал информацията на своята интернет страница в нарочно създаден раздел за тази цел „Корпоративни събития“. През 2020 г., ИП Авал Ин АД е публикувал 5 броя съобщения за корпоративни събития на емитенти, чиито финансови инструменти, клиенти на посредника държат на подсметка при него. Всички съобщения са били във връзка с провеждане на Общо събрание на акционерите.
2. ИП не е бил упълномощаван от клиентите си да упражни тяхно право на глас в Общо събрание на акционерите или събрание на облигационерите на един емитент или повече емитенти и съответно не е предавал на емитенти, указания на акционерите или облигационерите, получената от тях информация, отнасяща се до упражняването на произтичащите им от капиталовите, дълговите или хибридните финансови инструменти права.