

**“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО –
БЪДЕЩЕ” АД**

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31.12.2011 г.

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

I. Кратко представяне

Съгласно решение на Комисията за финансов надзор (КФН) № 283-ПОД от 30.07.2003 г. "ДЗИ-ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ" АД получава лицензия за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване. В съответствие с това с решение на Софийски градски съд (СГС) по ф.д. № 8910/2003 г. на 08.08.2003 г. е вписано в търговския регистър акционерно дружество с фирма "ДЗИ-ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ", със седалище и адрес на управление: гр.София, община „Средец“, бул. "Цар Освободител", № 6. С решения на КФН № 422-УПФ/15.10.2003 г., № 534-ППФ/27.11.2003 г. и № 535-ДПФ/27.11.2003 г. на "ДЗИ - ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ" АД са издадени разрешения за управление на "ДЗИ - Универсален пенсионен фонд" ("ДЗИ - УПФ"), "ДЗИ - Професионален пенсионен фонд" ("ДЗИ - ППФ") и "ДЗИ - Доброволен пенсионен фонд" ("ДЗИ - ДПФ"). С решения на СГС са вписани в търговския регистър на 06.11.2003 г. "ДЗИ - УПФ", а на 03.12.2003 г. - „ДЗИ - ППФ" и "ДЗИ - ДПФ".

На извънредно общо събрание на акционерите, проведено на 23.02.2007 г., е взето решение за промяна на наименованието на дружеството и на управляваните от него УПФ, ППФ и ДПФ. С решение № 4 от 27.04.2007 г. на СГС е вписано новото наименование на дружеството - " ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО - БЪДЕЩЕ" АД ("ПОД - Бъдеще" АД). С Решение № 2 от 05.06.2007 г. на СГС са вписани новите наименования на пенсионните фондове, управлявани от дружеството - "ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ", "ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД -БЪДЕЩЕ" и "УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ". Регистрационните кодове в НАП на задължителните пенсионни фондове са, както следва:
- на "ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" - код 101;
- на "УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" - код 102.

В изпълнение на разпоредбите на Закона за Търговския регистър Дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 01.09.2009г. Фондовете, които имат регистрация като юридически лица, но не са самостоятелни такива, продължават да се водят на отчет в СГС-Фирмено отделение.

Акционерен капитал

„Джогинг" ЕООД	9.80%
„Бляк Сий Дивелопмънтс" ООД	9.80%
„Синтетика" АД	9.80%
„Изток плаза" ЕАД	9.80%
„Конспект" ООД	9.80%
„Стевал-78" ООД	9.80%
Йордан Цветанов Цанов	7.00%
Калин Орлинов Костов	4.80%
Йордан Горанов Генчев	9.80%
Томаш Краев	9.80%
„Про Инс" ООД	9.80%

Съвет на директорите на „ПОД-Бъдеще” АД

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

1. ТРИФОН ГЕНЧЕВ ГРУДЕВ – Председател на СД
2. МИНКО ХРИСТОВ ГЕРДЖИКОВ - Зам.-председател на СД
3. АНДРЕЙ ИЛИЕВ ШОТОВ - Изпълнителен директор
4. КАЛИН ОРЛИНОВ КОСТОВ – Изпълнителен директор
5. ДОЙЧО ДИНЕВ ДОЙЧЕВ – Член на СД
6. ЙОРДАН ГОРАНОВ ГЕНЧЕВ – Член на СД

Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съвета на директорите през годината акции на "ПОД-Бъдеще" АД

Двама от членовете на Съвета на директорите притежават от акциите на „ПОД-Бъдеще” АД, като единия член на Съвета на директорите притежава 4.8%, а другият притежава 9.8% от капитала на дружеството.

Права на членовете на съвета на директорите да придобиват акции на "ПОД-Бъдеще" АД

Всеки член на съвета на директорите има право да придобива акции на "ПОД - Бъдеще" АД.

Участие на членовете на съвета на директорите на „ПОД-Бъдеще" АД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

Трифон Генчев Грудев - Председател на съвета на директорите на "ПОД-Бъдеще" АД:

„ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН БРОКЕР ПРО ИНС” ООД - съдружник;

Дойчо Динев Дойчев - член на Съвета на директорите на "ПОД-Бъдеще" АД:

"СИНДИКАЛНА СПЕСТОВНА КАСА" ООД – член на СД;

- „ БЪЛГАРСКИ ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ОСИГУРИТЕЛЕН ФОНД - НАДЕЖДА“ АД – член на Управителен съвет

Общо получени възнаграждения от членовете на Съвета на директорите през 2011 г.

През 2011 г. членовете на съвета на директорите са получили общо 131 хил. лв.

Договори по чл. 240б от Търговския закон, сключени през 2011г.

Членовете на съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключили през 2011 г. договори с „ПОД-Бъдеще” АД, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

II. Резултати от дейността на „ПОД-Бъдеще” АД и на управляваните от него пенсионни фондове

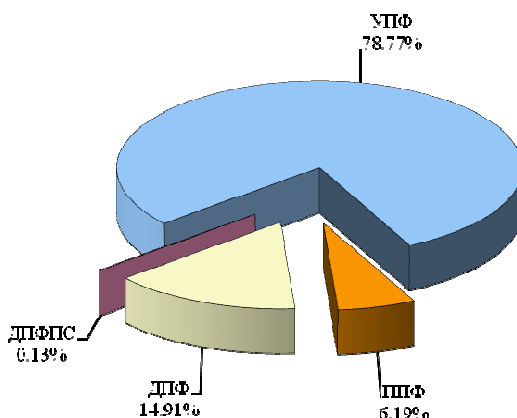
Към 31.12.2011 г. общият брой на осигурени лица във всички пенсионно осигурителни компании в България е 3 992 506 души. Разпределението на осигурените лица по фондове е както следва:

- В универсални пенсионни фондове – 3 144 808 /78.77%/
- В професионални пенсионни фондове – 247 333 /6.19%/
- В доброволни пенсионни фондове – 595 287 /14.91%/
- В доброволни пенсионни фондове по професионални схеми – 5 078 /0.13%/

Относително разпределение на броя на осигурените лица по видове фондове за допълнително пенсионно осигуряване към 31.12.2011 г.

Приложение № 1

Относително разпределение на броя на осигурените лица по видове фондове за допълнително пенсионно осигуряване към 31.12.2011г.



Източник: Комисия за Финансов Надзор

НОВООСИГУРЕНИ ЛИЦА

- Общият брой на служебно разпределените лица в „УПФ – БЪДЕЩЕ” е 6 570, което представлява с 28.92% по -малко в сравнение с 2010 г., когато в „УПФ-БЪДЕЩЕ” бяха разпределени 9 243 лица от НОИ.

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

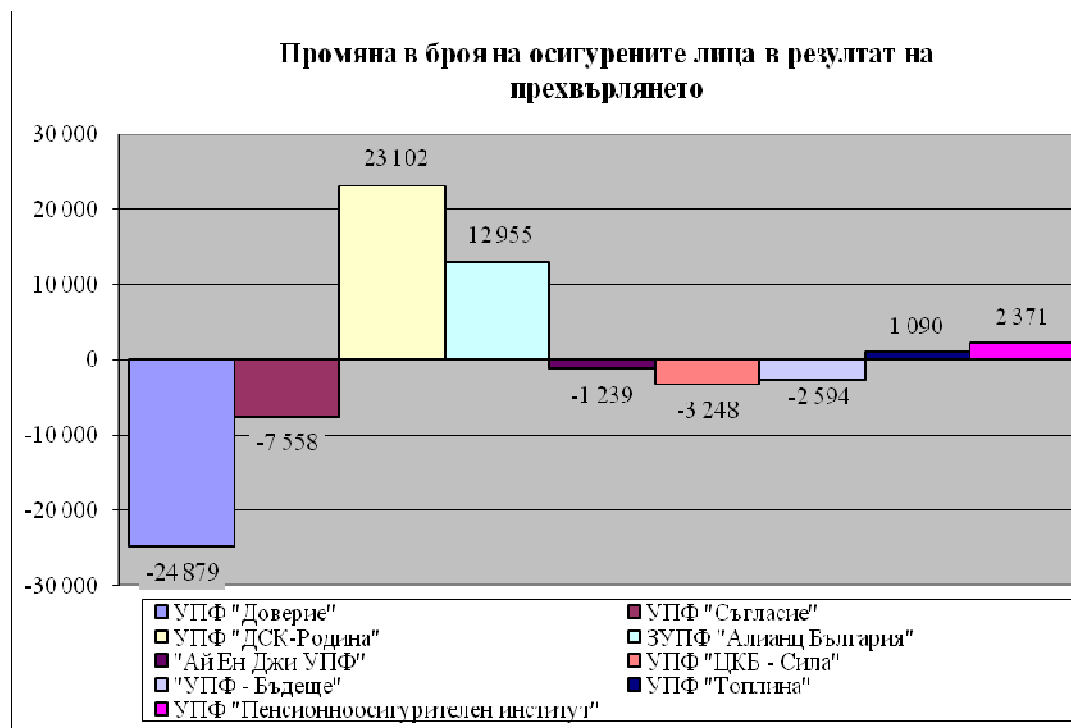
- Общият брой на служебно разпределените лица в „ППФ-БЪДЕЩЕ” е 768, което представлява 34.02% по -малко в сравнение с 2010 г., когато в „ППФ-БЪДЕЩЕ” бяха разпределени 1 164 лица от НОИ.

Сравнителният анализ на дейността на „ПОД-Бъдеще” АД по прехвърляне на средства на осигурени лица за периода 01.01.2011 г. - 31.12.2011 г. показва изложените по-долу резултати по фондове.

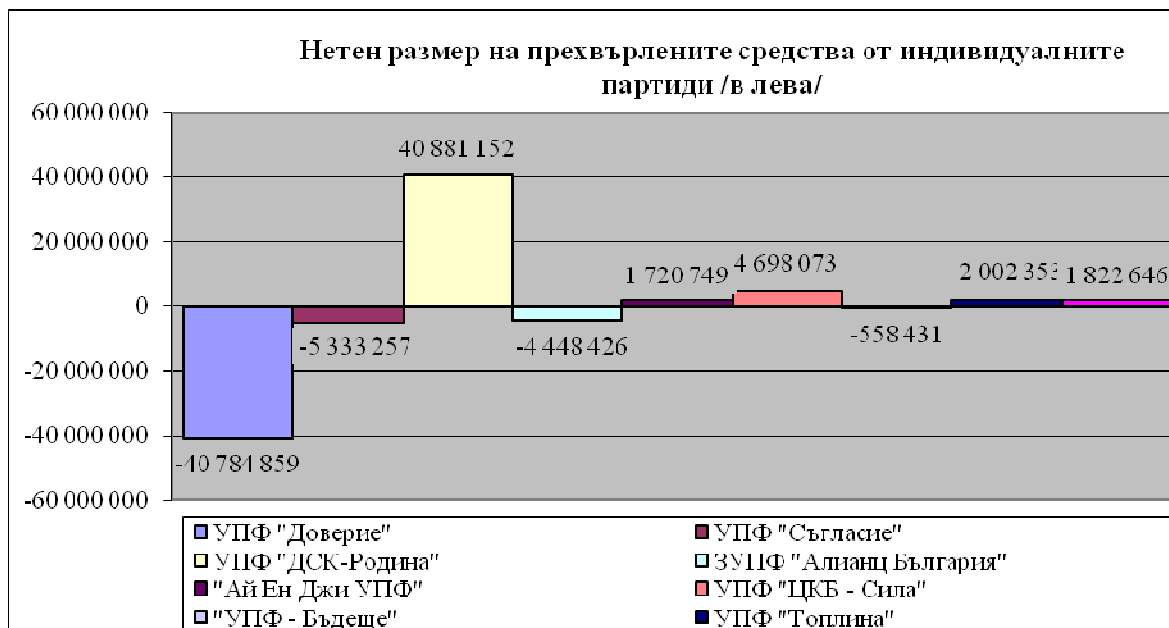
УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД

- Към 01.01.2011 г. в „УПФ-Бъдеще” са осигурявани за допълнителна пенсия 91 741 лица, докато в края на 2011 г. техният брой достига 106 673.
- С 14 932 лица се е увеличил броят им за една година. Тези данни отразяват нарастване от 16.28%.
- Относителен пазарен дял на осигурените лица в УПФ-Бъдеще към 31.12.2011 г. е 3.39%;
- Брой прехвърлени лица в "УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" за 2011 г.- 3 008, като за 2010 г. са били 1 852, което е с 1 156 лица повече в сравнение с 2010 г.
- Размер на прехвърлените в "УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" средства е 4 104 хил. лв. (за заявления през периода 01.01.2011 г. – 31.12.2011 г.), като за 2010 г. са били 1 169 хил. лв.;
- Същевременно "УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" е напуснат от 5 602 лица, съответно прехвърлените средства от фонда към други фондове са 4 662 хил. лв. (за заявления през периода 01.01.2011 г. – 31.12.2011 г.), като за 2010 г. са били съответно 5 325 лица и 3 656 хил. лв.;

Приложение № 2



“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД



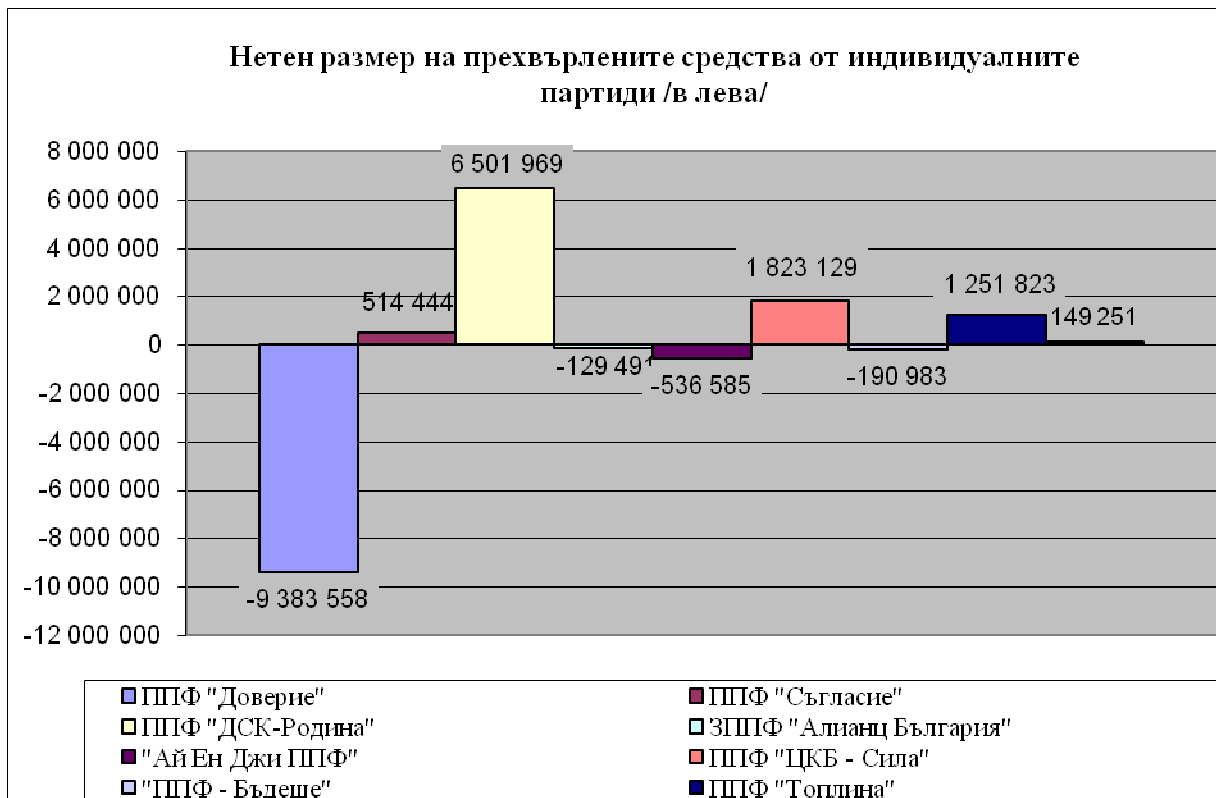
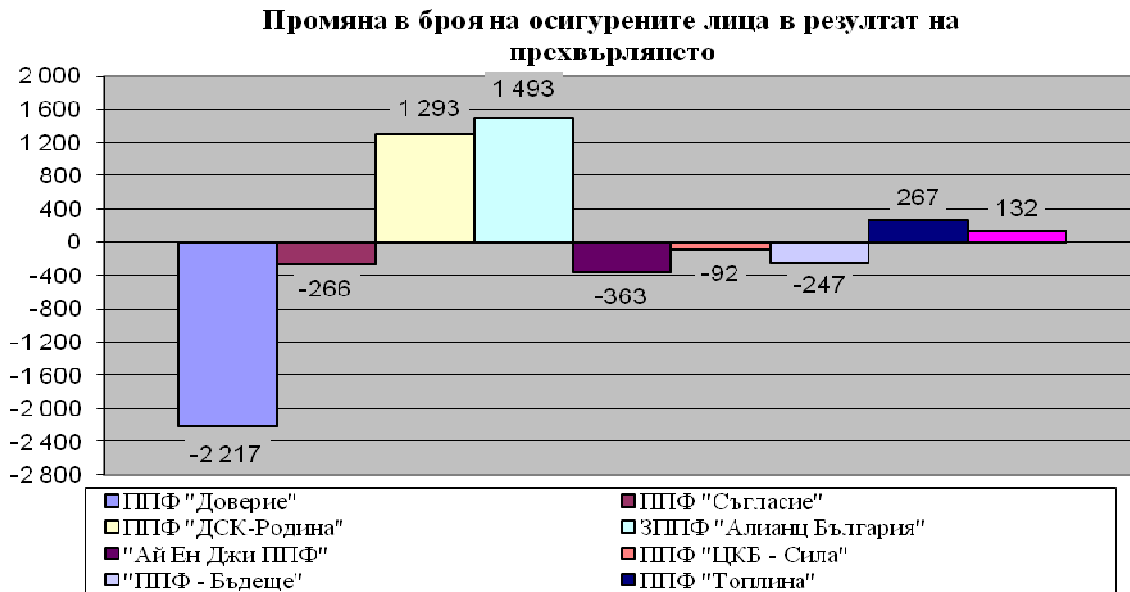
Източник: Комисия за Финансов Надзор

ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД

- Към 01.01.2011 г. в „ППФ-Бъдеще“ са осигурявани за допълнителна пенсия 5 708 лица, като в края на 2011 г. техният брой достига 6 444 лица.
- С 736 лица се е увеличил броят им за една година. Тези данни отразяват нарастване от 12.89%.
- Относителен пазарен дял на осигурените лица в "ППФ-Бъдеще" към 31.12.2011 г. е 2.61, като към 31.12.2010 г. са били 2.44%
- Брой прехвърлени лица в "ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" за 2011 г.- 108 лица, като за 2010 г. са били 75 лица, което е с 33 лица повече в сравнение с предходната отчетна година.
- Размер на прехвърлените в "ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" средства е 354 хил. лв. (за заявления през периода 01.01.2011 г. – 31.12.2011 г.), като за 2010 г. са били 239 хил. лв.;
- Същевременно "ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" е напуснат от 355 лица, съответно прехвърлените средства от фонда към други ППФ е 545 хил. лв. (за заявления през периода 01.01.2011 г. – 31.12.2011 г.), като за 2010 г. са били съответно 481 лица и 643 хил. лв.;

Приложение № 3

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД



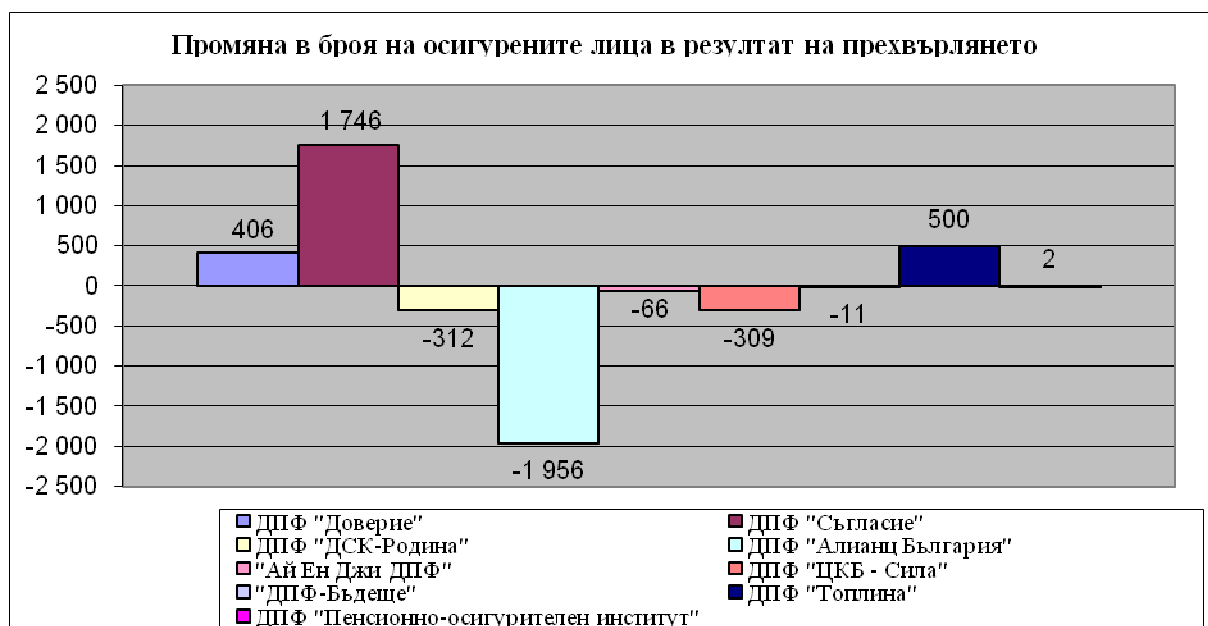
Източник: Комисия за Финансов Надзор

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД

- Към 01.01.2011 г. в „ДПФ-Бъдеще” са осигурявани за допълнителна пенсия 5 289 лица, докато в края на 2011 г. техният брой е 5 255 лица.
- С 34 се е намалил броят им за една година. Тези данни отразяват намаление от 0.64%.
- Относителен пазарен дял на осигурените лица в "ДПФ-Бъдеще" към 31.12.2011 г. е 0,88%, който се запазва непроменен в сравнение с 2010 г.
- Брой прехвърлени лица в "ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" за 2011 г. – 13 лица, като за 2010 г. са били 4 лица, което е с 9 лица повече;
- Размер на прехвърлените в "ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" средства е 53 хил. лв. (за заявления през периода 01.01.2011 г. – 31.12.2011 г.), като за 2010 г. са били 2 хил. лв.;
- Същевременно "ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" е напуснат от 24 лица, съответно прехвърлените средства от фонда към други ДПФ е 60 хил. лв. (за заявления през периода 01.01.2010 г. – 31.12.2010 г.), като за 2010 г. прехвърлените лица в други пенсионни фондове, управлявани от други пенсионноосигурителни дружества са били съответно 18 лица и 14 хил. лв.

Приложение № 4



“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД



Източник: Комисия за Финансов Надзор

Приложение № 5

Приходи от такси и удържки на „ПОД-Бъдеще” АД по видове пенсионни фондове за 2011 г. и 2010 г.

УПФ		ППФ		ДПФ	
2011г.	2010г.	2011г.	2010г.	2011г.	2010г.
1 541	1 256	128	124	22	36

Видно от таблицата за приходи от такси и удържки по видове пенсионни фондове се забелязва нарастване на приходите в „УПФ-Бъдеще” и „ППФ-Бъдеще” съответно с 285хил. лв. и 4 хил. лв., и намаление в ДПФ-Бъдеще с 14 хил. лв.

III. Инвестиционна дейност на „ПОД-Бъдеще” АД

Приложение № 6

Инвестиции на собствени средства и на специализирани резерви на „ПОД-Бъдеще” АД към 31.12.2011 г. и към 31.12.2010 г.

Инвестиции на ПОД в собствени средства	31.12.2011	31.12.2010
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Банкови депозити	1355	1942
Държавни ценни книжа	0	0
Акции и дялове	11	75
Общо	1366	2017
Инвестиции на ПОД в специализирани резерви	31.12.2011	31.12.2010
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Банкови депозити	39	14
Държавни ценни книжа	135	198
Акции и дялове	4	39
Общо	178	251

Към 31.12. 2011 г. средствата на пенсионноосигурителното дружество са инвестирани в банкови депозити и акции и дялове, като в сравнение с 31.12.2010 г. се забелязва намаление на инвестициите в банкови депозити с 587 хил. лв. и намаление на инвестициите в акции с 64 хил. лв., което представлява съответно намаление с 30.23% и с 85.33%.

Инвестициите на пенсионноосигурителното дружество в специализираните резерви са в банкови депозити, държавни ценни книжа и акции и дялове. В сравнение с 31.12.2010 г. се забелязва нарастване на инвестициите в банкови депозити с 25 хил. лв. Инвестициите на специализираните резерви в държавни ценни книжа и акции са намалели съответно с 63 хил. лв. и 35 хил. лв.

Приходи от инвестиции на собствени средства и на специализирани резерви на „ПОД-Бъдеще” АД към 31.12.2011 г. и към 31.12.2010 г.

	2011	2010
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Финансови приходи (разходи) от управление на собствени средства		
Приходи от управление на собствени средства	131	183
Разходи от управление на собствени средства	-31	-114
	<hr/>	<hr/>
	100	69
Финансови приходи (разходи) от управление на специализирани резерви		
Приходи от инвестиране на специализирани резерви	13	23
Разходи по инвестиране на специализирани резерви	-10	-25
	<hr/>	<hr/>
	3	-2
	<hr/>	<hr/>
	103	67
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Финансовите приходи към 31.12.2011 г. от управление на собствени средства са в размер на 131 хил. лв., което представлява намаление в сравнение с предходния отчетен период (31.12.2010 г.), когато са били 183 хил. лв. Забелязва се намаление на разходите от управление на собствени средства с 83 хил. лв., като реализирания резултат от управлението на собствените средства към 31.12.2011 г. е 100 хил. лв., което отразява нарастване в сравнение с 31.12.2010 г. с 44.93%, което е в резултат на намаление в разходите от управление на собствени средства.

Финансовите приходи към 31.12.2011 г. от управление на специализирани резерви са в размер на 13 хил. лв., което представлява намаление в сравнение с предходния отчетен период (31.12.2010 г.), когато са били 23 хил. лв. Забелязва се намаление на разходите от управление на специализирани резерви с 15 хил. лв., като реализирания резултат от управлението на специализираните резерви към 31.12.2011 г. е 3 хил. лв., което отразява нарастване в сравнение с 31.12.2010 г. с 5 хил.лв., което е в резултат на намаление в разходите от управление на инвестициите на специализираните резерви.

IV. Политика по управление на риска

Политиката по управление на риска е подробно описана в годишния финансов отчет на „ПОД-Бъдеще” АД

V. Организационна дейност

През 2011 г. продължиха срещите на ръководството на Дружеството с корпоративни клиенти, обучения и обсъждане на проблемите в дейността на осигурителните посредници.

Периодично през годината бяха командировани в ЦУ служителите на Дружеството от териториалните структури /технически сътрудници и експерти "Продажби"/ за провеждане на обучения, за решаване на текущи проблеми и обсъждане изпълнението на плановите задачи.

През 2011 г. дейността по продажба на пенсионни продукти се продължи своето възходящо развитие въз основа на въведената през предната година нова организационно управленска програма. С разширяването на клоновата мрежа и увеличаването на числения състав в отдел „Продажби” и изграждането на тристепенна система от осигурителни посредници, структурирана в стройна йерархия по вертикала: Осигурителен посредник (нешатен), Старши осигурителен посредник (нешатен), Главен осигурителен посредник (шатен) служител на ПОД функционираше много правилно системата на осигурителните посредници.

Провеждаше се политиката на тримесечни съвещания на всички служители от направление „Продажби”, които имаха комплексен характер: отчет на дейността за изтеклото тримесечие; обсъждане на задачите за следващия период; информация за промени в нормативната уредба и обучение по прилагането и.

Провеждаше се практиката за диференцирано планиране на дейността по структурни звена, чрез разработване на достатъчно верни прогнози и контрол по изпълнението и отчитане на конкретни планови задачи, поставяни на всеки офис и представителство на дружеството.

Бяха набрани и обучени нови осигурителни посредници

В изпълнение на основната цел, а именно привличане на нови осигурени лица и приетата организационно управленска програма се затвърди трайно тенденцията за увеличение на броя на осигурените лица във фондовете управлявани от ПОД „Бъдеще” АД.

VI. Спазване и прилагане на нормативната уредба. Взаимоотношения с КФН, другите участници на пазара и БАДЦПО.

През отчетния период дейността на Дружеството беше съобразена със действащата нормативна уредба и стриктното прилагане на указанията на КФН, свързани с ежедневната работа.

За периода Дружеството е провело две ОСА – едно извънредно и едно годишно общо събрание на акционерите.

На извънредното общо събрание на акционерите са взети решения за:

1. Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им до провеждане на Извънредното общо събрание на акционерите
2. Избор на нов Съвет на директорите и определяне на мандата му
3. Определяне на brutното месечно възнаграждение на членовете на Съвета на директорите, на които няма да бъде възложена управлението

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

4. Оправомощаване на лице, което да сключи с всеки от членовете на Съвета на директорите, на които няма да бъде възложено управлението, договор за възлагане на управлението

5. Определяне на размера на гаранцията за управление, която следва да представи всеки от членовете на Съвета на директорите и

6. Вземане на решение за промяна на Устава на дружеството в съответствие с промените в Търговския закон и решенията взети от извънредното общо събрание на акционерите.

На годишното общо събрание на акционерите са приети – отчета на Съвета на директорите за дейността на дружеството и управляваните от него ФДПО за 2010 г., приемане на годишните финансови отчети на „ПОД-Бъдеще” АД и на управляваните от него ФДПО за 2010 г., приемане на решение за разпределяне на печалбата на дружеството, приемане на доклад на регистрираните одитори за резултатите от извършената проверка на годишните финансови отчети на дружеството и управляваните от него ФДПО за 2010 г., представяне и приемане на актоерския доклад за управляваните от дружеството ФДПО за 2010 г., избор на регистрирани одитори за 2011 г., освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2010 г., приемане на решение за извършване на промени в състава на СД и определяне на възнаграждение на членовете на Съвета на директорите за 2011 г. приемане на нови правила за организацията и дейността на Служба „Вътрешен контрол”, приемане на доклада за дейността на Одитния комитет за 2010 г.

Съветът на директорите продължи регулярно да заседава по проблеми, свързани с оперативното управление на дружеството и управляваните от него УПФ, ППФ и ДПФ.

По-важните решения, взети от управителния орган в периода, се отнасяха до следното:

- Вземане на решение за неактуализация за 2011 г. на размера на отпускните месечни пенсии от „ДПФ - Бъдеще”, като при предсрочно изчерпване на средствата по партидите на пенсионерите, необходимите суми за изплащането на пенсиите да се осигурят за сметка на собствените средства на Дружеството;

- Приемане на доклада на регистрираните одитори за резултатите от извършената проверка на ГФО на дружеството и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване за 2010 г. и взимане на решение за представянето им на ГОСА за приемането им.

- Вземане на решение за свикване на извънредно и редовно общо годишно събрание на акционерите, както и одобряване на проекта за дневния ред, както и за изготвяне на предложение за разпределение на печалбата на дружеството за 2010 г.;

- Приемане на предложение за актуализиране на комисионни възнаграждения на осигурителни посредници на „ПОД-Бъдеще” АД

- Продължи ежемесечното определяне на дължимите инвестиционни такси за всеки фонд, както и се разглеждаха обсъждаха и приемаха месечните отчети и протоколи от заседанията на Комитета по инвестиции и Комитета по управление на риска.

- Приемане на план-график за дейността на служба „Вътрешен контрол” за 2011 г. и приемане на Доклад за 2010 г. от ръководителя на Служба „Вътрешен контрол” за дейността ѝ.

- Вземане на решения за разкриване на нови офиси на дружеството;

- Вземане на решение за продажба на недвижими имоти, класифицирани като инвестиционни имоти собственост на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от пенсионноосигурителното дружество

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

- Вземане на решение за покупка на недвижими имоти, класифицирани като инвестиционни имоти собственост на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от пенсионноосигурителното дружество
- Вземане на решение за закупуване от пенсионноосигурителното дружество на недвижим имот
- Вземане на решение за разкриване на пенсионен резерв по чл. 213 във връзка с чл. 245, ал. 3 от КСО
- Вземане на решение за осигуряване на средства за допълване на размера на пенсията на пенсионер от ДПФ следствие на предсрочно изчерпване на средствата по партидата му
- Овластяване на изпълнителния директор на дружеството да предприеме правни и фактически действие във връзка с прехвърляне собствеността на акциите на капитала на дружеството на трети лица
- Приемане на изменения и допълнения в Правилника за организацията и дейността на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от „ПОД-Бъдеще” АД
- Вземане на решение за сключване на договори за инвестиционно посредничество с нов инвестиционен посредник
- Вземане на решение придобитият от пенсионноосигурителното дружество недвижим имот да бъде отписан от списъка на дълготрайните активи и да бъде прехвърлен в списъка за инвестиционни имоти с цел получаване на приходи от имота.

През отчетния период регулярно бяха осъществявани взаимоотношения с КФН като контролен орган. Между двете страни се водеше редовна кореспонденция по прилагането на отделни разпоредби, по указанията дадени от КФН, по отделни случаи, отнасящи се до отношенията с осигурените лица.

КФН извърши една проверка на дейността на дружеството и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване относно законосъобразно упражняване на дейността по допълнително пенсионно осигуряване от „ПОД-Бъдеще” АД. На „ПОД-Бъдеще” АД беше връчен един акт за установяване на административно нарушение и издадено Наказателно постановление. Дружеството обжалва в законовия срок издаденото Наказателно постановление. Въз основа на направената проверка на представляващия дружеството бяха връчени десет акта за установяване на административно нарушение. Към датата на изготвяне на настоящия доклад все още не са издадени наказателни постановления.

В резултат на извършената проверка бяха дадени и препоръки относно подобряване дейността на пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване, като дружеството е предприело действия за спазването им.

Продължава успешното участие на дружеството в дейността на БАДДПО, където на партньорски принцип се разискват всички проблемни моменти, предварително се обсъждат предлаганите промени в нормативната уредба на материята и много по-успешно се прилагат етическите норми на поведение, въведени в работата на Асоциацията от пенсионните дружества-членове.

БАДДПО продължава активно да изразява становището на своите членове по отношение на нормативните промени.

През 2011 г. дружеството е взимало участие в обсъждания и работни групи в БАДДПО относно промяната в Наредба № 3 от 24.09.2003 г. за реда и начина за промяна на участие и за прехвърляне на натрупаните средства на осигурено лице от един фонд за

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

допълнително пенсионно осигуряване в друг съответен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество, промени в Кодекса за социално осигуряване и други дейности засягащи дейността по допълнително пенсионно осигуряване

Учредяването на Попечителски съвети към "Универсален пенсионен фонд - БЪДЕЩЕ" и "Професионален пенсионен фонд - БЪДЕЩЕ" все още не е факт в дружеството.

Консултативният съвет към „Доброволен пенсионен фонд – Бъдеще” продължи да осъществява дейността си чрез неприсъствено взимане на решения от участниците в него и подписването на съответните протоколи. В отчетния период Консултативният съвет е осъществявал специфичните си функции на орган по защита правата на осигурените лица, отнасящи се до сигнали и жалби към дейността на „Доброволен пенсионен фонд – Бъдеще”.

През годината се водеше стандартната кореспонденция с другите пенсионноосигурителни дружества отнасяща се предимно до спазване на процедурата по промяна на участие и прехвърляне на натрупаните средства на осигурените лица от един фонд за допълнително пенсионно осигуряване в друг съответен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество.

VII. Перспективи за развитие на "ПОД-Бъдеще" АД през 2012г.

През 2012 година дружеството ще предприеме основни стратегически стъпки за увеличаване на конкурентоспособността и пазарните си позиции. ПОД “Бъдеще” ще организира своята дейност с оглед препоръките дадени в “ЗЕЛЕНА КНИГА за адекватни, устойчиви и сигурни европейски пенсионни системи” приети от Европейската комисия.

Ще работим за подобряване на финансовата култура и информираност на нашите клиенти, осъзнавайки че така създаваме конкурентно предимство и ще засилим клиентската привързаност към бранда „ПОД -Бъдеще”.

Основна промяна в дейността на дружеството ще бъде използването на собствена мрежа за директни продажби с цел оптимизиране на разходите и повишаване броя на осигурени лица. Предвиждаме промени в електронната страница на ПОД “Бъдеще”, стартиране на Кол Център за нуждите на осигурените лица, както и програма за SMS-известяване при постъпване на вноски в осигурителните партии.

През 2012 година, ще повишим изискванията си към дейността на осигурителните посредници на дружеството, с оглед постигане на по-добри резултати в привличането и задържането на осигурени лица.

Ръководството на дружеството ще въведе “Атестационна програма” за всички служители, която ще гарантира пряко обвързване на трудовите възнаграждения с постигнатите резултати.

През 2012 г. ще продължи изграждането на добрите стандарти при инвестиционната политика, като се спазват принципите на надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация.

Риск мениджмънта ще продължи да поддържа непрекъснат мониторинг на пазарния риск чрез следене на динамиката на основните и пазарните лихвени проценти, и извършване на анализ и оценка за тяхното влияние върху дълговите инструменти,

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

Риск мениджмънта ще продължи да поддържа непрекъснат мониторинг на пазарния риск чрез следене на динамиката на основните и пазарните лихвени проценти, и извършване на анализ и оценка за тяхното влияние върху дълговите инструменти, включени в портфейлите на Фондовете, управлявани от „ПОД-Бъдеще” АД. Следене за стабилността на банковата система като цяло и на банките, в които Дружеството е депозирало средства на Фондовете, чрез анализ на новини, финансови отчети и информации (доклади) от надзорни органи, рейтингови агенции и др. Следене на кредитните рейтинги на държави, банки и емитенти на облигации и незабавно информиране на инвестиционния консултант при установяване на негативна промяна в техните рейтинги.

VIII. ИЗВОДИ

Направеният преглед на дейността на дружеството налага изводът, че за отчетния период "ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО - БЪДЕЩЕ" АД все още отчита негативните ефекти от световната финансова криза, които дадоха силно отражение върху повечето сектори. Наблюдава се тенденция, независимо от кризата към подобряване на финансовия резултат на пенсионноосигурителното дружество спрямо 2010 г., когато дружеството има загуба от 390 хил. лв., като към 31.12.2011 г. е отчетена печалба в размер на 120 хил. лв.

Ситуацията доведе до спад в желанието на осигурените лица и потенциалните клиенти да правят пенсионни вноски в доброволните пенсионни фондове. За парите на осигурените лица се яви известна доза несигурност, която повлия на развитието най-вече на доброволното пенсионно осигуряване.

Калин Костов

Изпълнителен директор „ПОД-Бъдеще” АД

Андрей Шотов

Изпълнителен директор „ПОД-Бъдеще” АД

