

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31.12.2019 г.

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

I. Обща информация

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

Акционерната структура на дружеството към 31 декември 2019 г. е следната:

"Медианет Индъстрис" С.А.	90.20%
„Синтетика" АД	9.80%

През 2019 г. няма промяна в размера и акционерите на дружеството. Системата за управление на дружеството е едностепенна и се осъществява от Съвет на директорите.

Съвет на директорите на „ПОД-Бъдеще” АД

1. ТРИФОН ГЕНЧЕВ ГРУДЕВ – Председател на СД;
2. ВЕНЕЛИН ИВАНОВ МИЛЕВ - Изп. член на СД;
3. АНДРЕЙ ИЛИЕВ ШОТОВ – Изп. член на СД;
4. ЙОРДАН ГОРАНОВ ГЕНЧЕВ – член на СД;
5. МИНКО ХРИСТОВ ГЕРДЖИКОВ – член на СД.

"Пенсионноосигурително дружество - БЪДЕЩЕ" АД се представлява от Венелин Милев (изпълнителен член на СД) и Андрей Шотов (изпълнителен член на СД) само заедно или заедно от Трифон Грудев (Председател на СД) и един изпълнителен член на СД. Като предприятие, извършващо дейност от обществен интерес в ПОД Бъдеще АД има избран от ОСА, Одитен комитет в състав: Трифон Грудев, Антоанета Русатева и Евелина Станкова.

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

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

Към 31.12.2019 г. членовете на Съвета на директорите не притежават акции на "ПОД - Бъдеще" АД.

Придобиване на собствени акции по реда на чл. 187д от Търговския закон

През 2019 г. не са предприемани действия по придобиване на собствени акции по реда на чл. 187д от Търговския закон.

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

1. ТРИФОН ГЕНЧЕВ ГРУДЕВ – "Деко Сервиз" ЕООД, с ЕИК 203499553, - едноличен собственик на капитала в дружеството.
2. АНДРЕЙ ИЛИЕВ ШОТОВ - няма
3. ВЕНЕЛИН ИВАНОВ МИЛЕВ - няма
4. ЙОРДАН ГОРАНОВ ГЕНЧЕВ - няма
5. МИНКО ХРИСТОВ ГЕРДЖИКОВ - няма

Общо получени възнаграждения от членовете на Съвета на директорите през 2019г.

През 2019 г. членовете на съвета на директорите са получили общо 521 хил. лв.

Договори по чл. 240б от Търговския закон, сключени през 2019г.

Членовете на съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали през 2019 г. договори с „ПОД-Бъдеще“ АД, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Клонове на „ПОД-Бъдеще“ АД.

Дружеството няма регистрирани клонове.

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

Към 31.12.2019 г. общият брой на осигурени лица във всички пенсионно осигурителни компании в България е 4 762 943 души. Разпределението на осигурените лица по фондове е както следва:

- В универсални пенсионни фондове – 3 805 545 души (79.90%);
- В професионални пенсионни фондове – 308 640 души (6.48%);

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

- В доброволни пенсионни фондове – 640 405 души (13.44%).
- В доброволни пенсионни фондове по професионални схеми – 8 653 души (0.18%)

Пазарен дял на пенсионноосигурителните дружества по броя на осигурените лица в управляваните от тях пенсионни фондове към 31.12.2019 г.



Източник: Комисия за финансов надзор

Новоосигурени лица във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от „ПОД-Бъдеще“ АД.

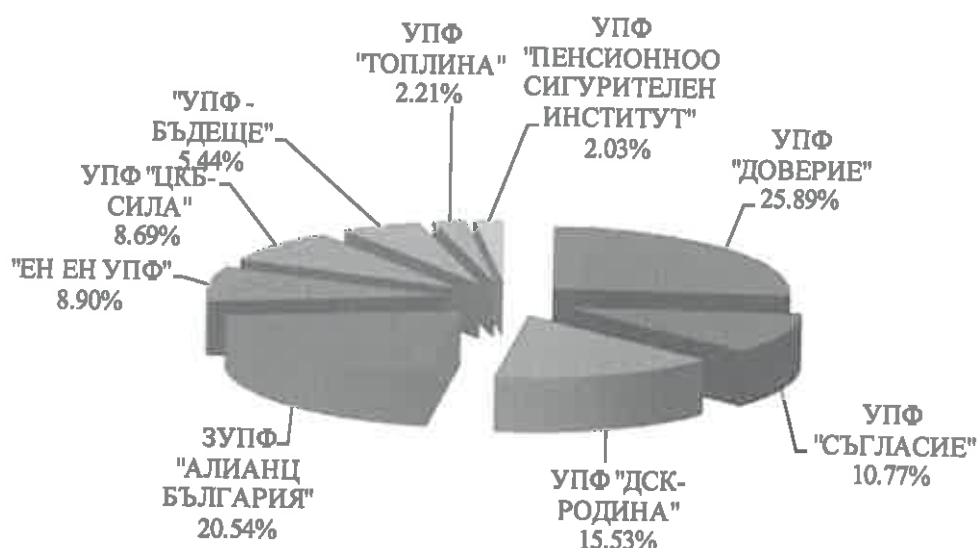
- Общият брой на новоосигурени, постъпили в „УПФ – БЪДЕЩЕ“ през 2019 г. е 16 765 души, които представляват 17.39% от общия брой новоосигурени лица за всички универсални пенсионни фонда.
- Общият брой на новоосигурени лица, постъпили в „ППФ – БЪДЕЩЕ“ през 2019 г. е 1 965 души, които представляват 14.57% от общия брой новоосигурени лица за всички професионални пенсионни фонда.
- Общият брой на новоосигурени лица, постъпили в „ДПФ – БЪДЕЩЕ“ през 2019 г. е 3 души, които представляват 0,01% от общия брой новоосигурени лица за всички доброволни пенсионни фонда.

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

Осигурени лица в „Универсален пенсионен фонд – Бъдеще“

- Към 31.12.2019 г. в „Универсален пенсионен фонд – Бъдеще“ броят на осигурените за допълнителна пенсия е 206 867 лица, докато в края на предходната отчетна година 2018 г. техният брой е бил 201 790.
- С 5 077 лица е увеличението им за една година. Тези данни отразяват намаление от 2.52%, спрямо увеличение на пазара според данни на Комисията за Финансов Надзор за съответния период с 2.17%. (Направените изчисления са на база данни от КФН за целия осигурителен пазар).

Пазарен дял на УПФ по броя на осигурените в тях лица към 31.12.2019 г.



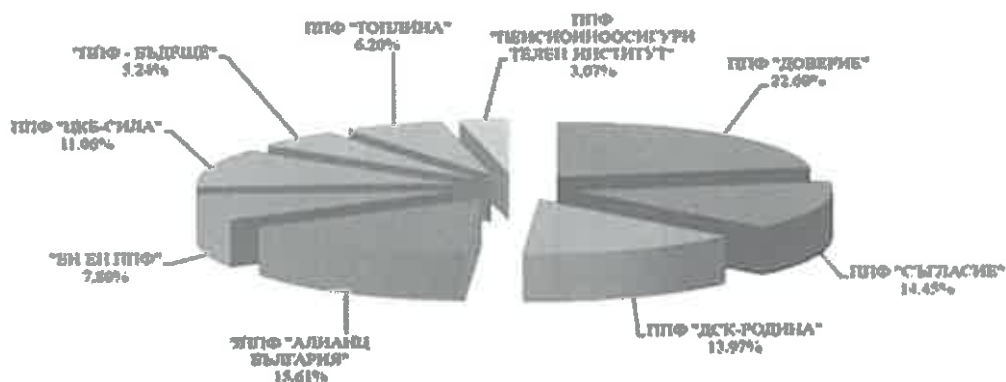
Източник: Комисия за финансов надзор

Осигурени лица в „Професионален пенсионен фонд – Бъдеще“

- Към 31.12.2019 г. в „Професионален пенсионен фонд – Бъдеще“ са осигурени за допълнителна пенсия 16 189 лица, докато в края предходния отчетен период техният брой е бил 14 788 лица.
- С 1 401 лица е увеличението им за една година. Тези данни отразяват нарастване от 9.47%. Увеличението на пазара според данни на Комисията за финансов надзор за съответния период е с 2.15%. (Направените изчисления са на база данни от КФН за целия осигурителен пазар).

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

Пазарен дял на ПФФ по броя на осигурените в тях лица към 31.12.2019 г.

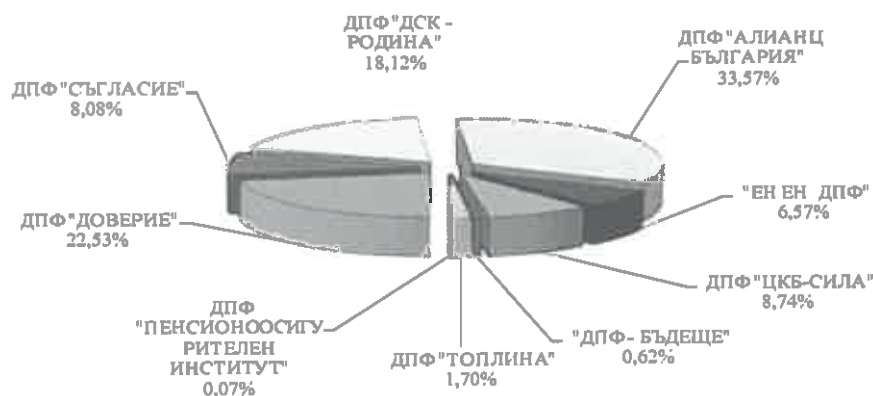


Източник: Комисия за финансов надзор

Осигурени лица в „Доброволен пенсионен фонд – Бъдеще“.

- Към 31.12.2019 г. в „Доброволен пенсионен фонд – Бъдеще“ броят на осигурените за допълнителна пенсия е 3 980 лица, докато в края на предходната отчетна година 2018 г. техният брой е бил 4 033.
- С 53 лица е намалението им за една година. Тези данни отразяват намаление от 1.31% според данни на Комисията за финансов надзор за съответния период. (Направените изчисления са на база данни от КФН за целия осигурителен пазар).

Пазарен дял на ДПФ по броя на осигурените в тях лица към



Източник: Комисия за финансов надзор

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

Приходи от такси и удържки на управляваните от „ПОД-Бъдеще“ АД фондове за допълнително пенсионно осигуряване

(ХИЛ.ЛВ.)					
„УПФ-Бъдеще“		„ППФ-Бъдеще“		„ДПФ-Бъдеще“	
2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
4 587	4 219	407	341	9	2

Източник: Комисия за финансов надзор

Видно от таблицата за приходи от такси и удържки по видове пенсионни фондове за периода 31.12.2019 г.- 31.12.2018 г. се забелязва нарастване на приходите в „УПФ-Бъдеще“ с 368 хил.лв. (8.72%), нарастване в ППФ-Бъдеще“ с 66 хил.лв. (19.35%) и нарастване с 7 хил.лв. (350%) в “ДПФ-Бъдеще”.

III. Нетни активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от „ПОД-Бъдеще“ АД.

Динамика на нетните активи за периода 31.12.2019г. - 31.12.2018г. на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от "ПОД-Бъдеще" АД

(ХИЛ.ЛВ.)				
Фонд за допълнително пенсионно осигуряване	2 019 г.	2 018 г.	Изменение	%
"УПФ - БЪДЕЩЕ"	335 315	281 985	53 330	18.91%
"ППФ - БЪДЕЩЕ"	28 563	22 762	5 801	25.49%
"ДПФ - БЪДЕЩЕ"	2 760	2 638	122	4.62%

Източник: „ПОД-Бъдеще“ АД

Към 31.12.2019 г. нетните активи на „УПФ – Бъдеще“ са в размер на 335 315 хил.лв. и нарастват спрямо края на предходната година с 53 330 хил. лв. или 18.91%.

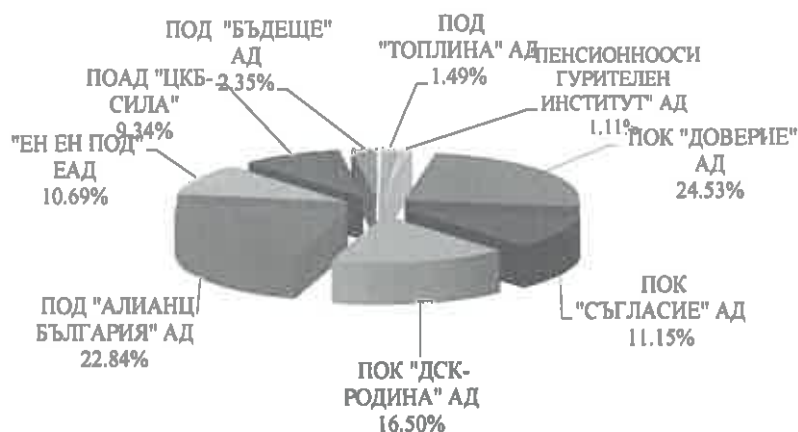
Към 31.12.2019 г. нетните активи на „ППФ – Бъдеще“ са в размер на 28 563 хил.лв. и нарастват спрямо края на предходната година с 5 801 хил. лв. или 25.49%.

Към 31.12.2019 г. нетните активи на „ДПФ – Бъдеще“ са в размер на 2 760 хил.лв. и нарастват спрямо края на предходната година с 122 хил. лв. или 4.62%.

Пазарният дял на „ПОД-Бъдеще“ АД по размера на нетните активи на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване към 31.12.2019 г. е в размер на 2,30%, а към 31.12.2018 г. е в размер на 2,30%.

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

Пазарен дял на пенсионноосигурителните дружества по размер на нетните активи на управляваните от тях пенсионни фондове към 31.12.2019 г.



Източник: Комисия за финансов фалзор

IV. Брутни постъпления от осигурителни вноски и среден размер на нартрупаните средства на едно осигурено лице за периода 31.12.2019г. - 31.12.2018г. на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от "ПОД-Бъдеще" АД.

Брутни постъпления от осигурителни вноски за периода 31.12.2019г. - 31.12.2018г. на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от "ПОД-Бъдеще" АД

(хил.лв.)

Фонд за допълнително пенсионно осигуряване	2 019 г.	2 018 г.	Изменение	%
"УПФ - БЪДЕЩЕ"	61 497	53 195	8 302	15.61%
"ППФ - БЪДЕЩЕ"	5 751	4 679	1 072	22.91%
"ДПФ - БЪДЕЩЕ"	39	29	10	34.48%

Източник: Комисия за финансов фалзор

Към 31.12.2019г. брутните постъпления от осигурителни вноски на „УПФ – Бъдеще“ са в размер на 61 497 хил.лв. и нарастват спрямо края на предходната година с 8 302 хил. лв. или 15.61% .

Към 31.12.2019г. брутните постъпления от осигурителни вноски на „ППФ – Бъдеще“ са в размер на 5 751 хил.лв. и нарастват спрямо края на предходната година с 1 072 хил. лв. или 22.91%.

Към 31.12.2019г. брутните постъпления от осигурителни вноски на „УПФ – Бъдеще“ са в размер на 39 хил.лв. и нарастват спрямо края на предходната година с 10 хил. лв. или 34.48%.

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

Среден размер* на натрупаните средства на едно осигурено лице във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от "ПОД-Бъдеще" АД за периода 31.12.2019г. - 31.12.2018г. (в лв)

Фонд за допълнително пенсионно осигуряване	31.12.2019г.	31.12.2018г.
"УПФ - БЪДЕЩЕ"	1 620.92	1 397.42
"ППФ - БЪДЕЩЕ"***	1 812.14	1 585.10
"ДПФ - БЪДЕЩЕ"	693.47	654.10

Източник: Комисия за финансов надзор

Забележка:

*Индивидуалният размер на натрупаните средства по партидите на осигурените лица варира в широки граници и зависи от множество фактори като: продължителността на осигурителния период; осигурителната вноска и осигурителния доход; редовното постъпване на вноските във фонда; удържаните такси; постигнатата доходност и др. („УПФ-Бъдеще“, „ППФ-Бъдеще“ и „ДПФ-Бъдеще“)

** При изчисляването на средния размер на натрупаните средства на едно осигурено лице не са включени лица по § 46, ал.1 от ПЗР на КСО, по чиито партиди няма постъпили средства към края на съответния месец („ППФ-Бъдеще“).

V. Оценка структурата на портфейла на „ПОД-Бъдеще“ АД към 31.12.2019г.

Балансовите активи на „ПОД -Бъдеще“ АД към 31.12.2019 г. са в размер на 12 129 хил.лв. и нарастват с 3 452 хил. лв. или 39.78% в сравнение с края на предходната година когато са били в размер на 8 677 хил.лв. От тях с по-голямо значение са следните пера:

1. Финансови активи на собствени средства

Инвестиции на „ПОД-Бъдеще“ АД във финансови активи на собствени средства са в размер на 2 769 хил.лв. или 22.83% от активите му. Дружеството е инвестирало активите си в корпоративни облигации на „Старком Холдинг“ АД, „Авто Юнион“ АД, „Синектика“ АД, „Евролийз Груп“ АД, „Булленд Инвестмънт“ АДСИЦ и облигации на „Еврохолд“ АД, търгувани на чуждестранни пазари.

2. Финансови активи на специализираните резерви

Финансовите активи на специализираните резерви на „ПОД-Бъдеще“ АД са в размер на 588 хил.лв. Това са инвестициите на резерва за гарантиране на минимална доходност от собствени средства на „УПФ – Бъдеще“ и „ППФ-Бъдеще“ в дългови финансови инструменти.

Инвестициите на резерва за гарантиране на минимална доходност в „УПФ – Бъдеще“ са в размер на 569 хил. лв. (4.69% от активите на дружеството) и представляват инвестиции в дългови ценни книжа и корпоративни облигации.

Инвестициите на резерва за гарантиране на минимална доходност в „ППФ – Бъдеще“ са в размер на 19 хил. лв. (0.15% от активите на дружеството) и представляват инвестиции в корпоративни облигации.

3. Инвестиции на „ПОД-Бъдеще“ АД в инвестиционни имоти

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

„ПОД -Бъдеще“ АД притежава инвестиционен имот в гр. София, ул. „Христо Белчев“ №3, ет.1. Стойността на имота е 1 386 хил.лв. и предствлява 11.43% от активите на дружеството. Към края на годината е извършена преоценка на имота.

4. Инвестиции на „ПОД-Бъдеще“ АД в банкови депозити

Към 31.12.2019 г. дружеството няма инвестирани средства в банкови депозити

VI. Инвестиционна дейност на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от „ПОД-Бъдеще“ АД към 31.12.2019г.

1. Структура на инвестиционния портфейл и балансовите активи на „УПФ-Бъдеще“ към 31.12.2019 г.

Инвестиционен портфейл и балансови активи на УПФ към 31.12.2019 г.

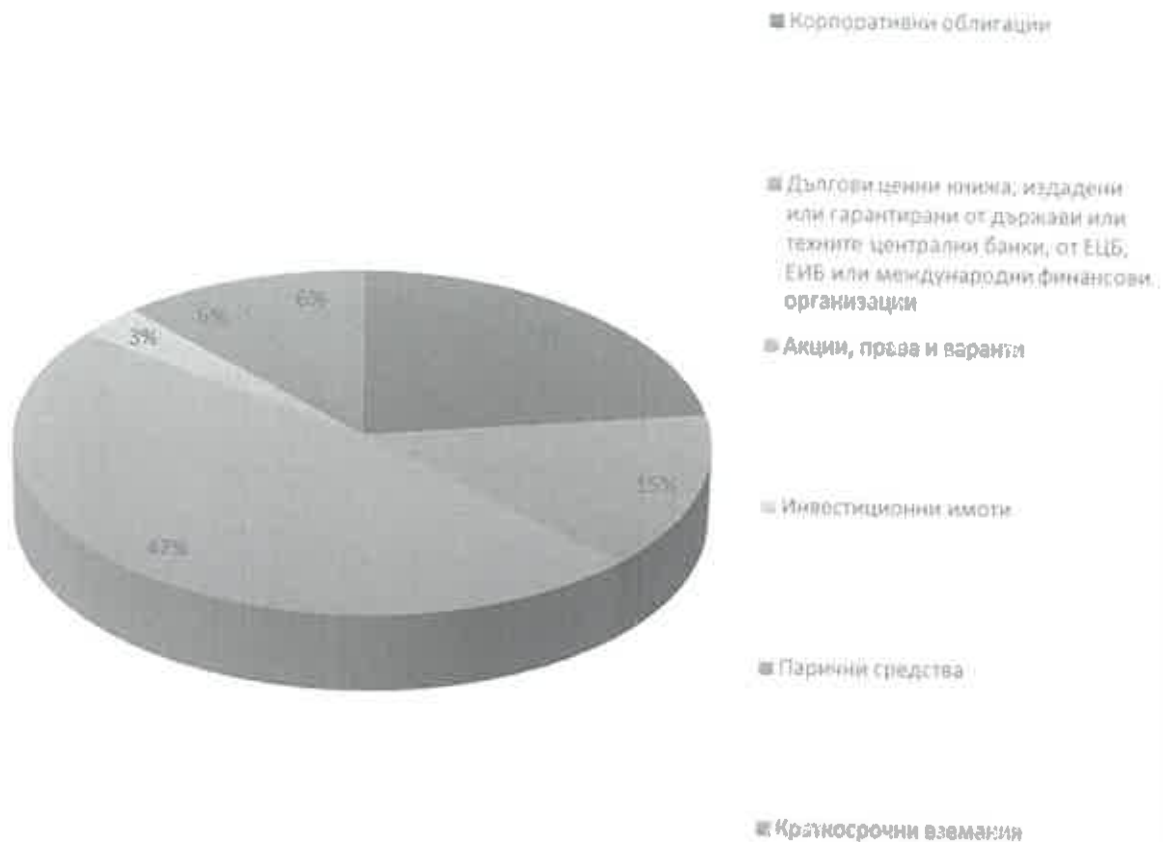
(хил. лв.)

№	УПФ Инвестиционни инструменти	"УПФ - БЪДЕЩЕ"
I.	Инвестиции общо, в т.ч.	296,268
1.	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави или техните централни банки, от ЕЦБ, ЕИБ или международни финансови организации	49,104
2.	Корпоративни облигации	76,422
3.	Акции, права и варианти	159,714
3.1	Акции и права на АДСИЦ	13,905
3.2	Акции и дялове на КИС и АИФ	61,515
3.3	Акции и права и варианти, различни от тези на АДСИЦ, КИС и АИФ	84,294
4.	Инвестиционни имоти	11,028
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	336,849
1.	Инвестиции общо	296,268
2.	Парични средства	19,870
3.	Краткосрочни вземания	20,711

Източник: Комисия за финансов надзор

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЦЕ” АД

Структура на инвестиционния портфейл на „УПФ – Бъдеце” към 31.12.2019г.



Източник: “ПОД-Бъдеце” АД

Забележка: Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати.

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

2. Структура на инвестиционния портфейл и балансовите активи на „ППФ-Бъдеще“ към 31.12.2019 г. (хил.лв.).

Инвестиционен портфейл и балансови активи на ППФ към 31.12.2019 г.

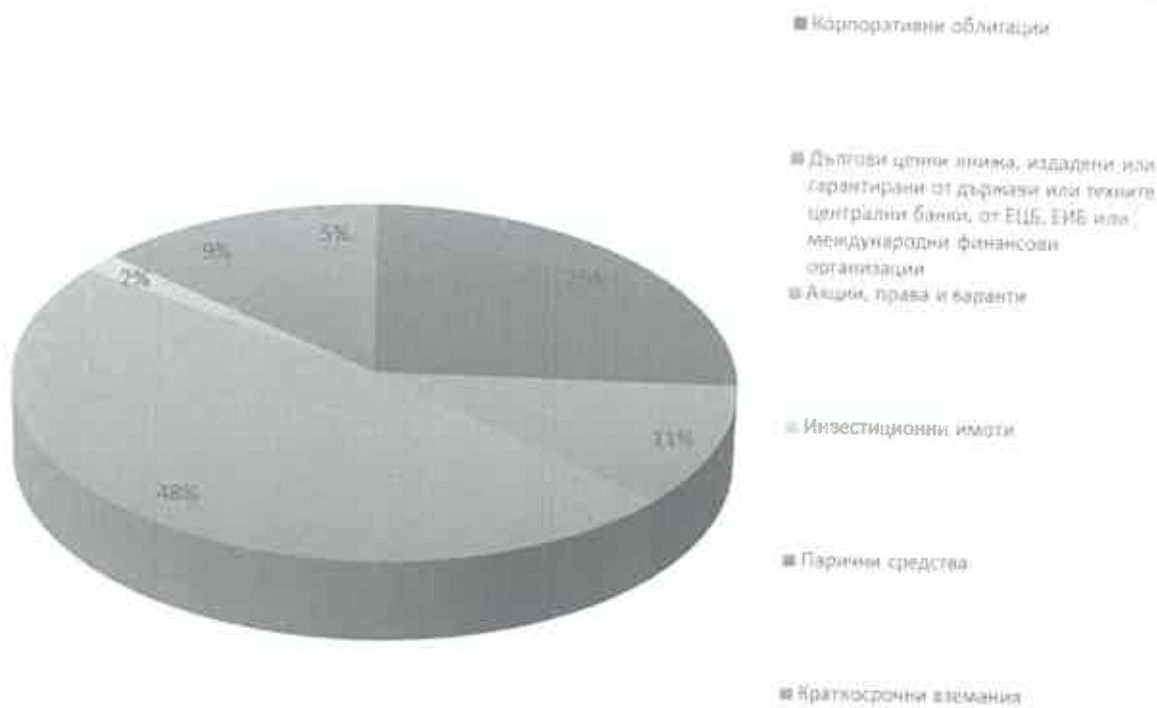
(хил. лв.)

№	ППФ Инвестиционни инструменти	ППФ "БЪДЕЩЕ"
I.	Инвестиции общо, в т.ч.	24,789
1.	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави или техните централни банки, от ЕЦБ, ЕИБ или международни финансови организации	3,170
2.	Корпоративни облигации	7,345
3.	Акции, права и варианти	13,772
3.1	Акции и права на АДСИЦ	1,290
3.2	Акции и дялове на КИС и АИФ	5,545
3.3	Акции и права и варианти, различни от тези на АДСИЦ, КИС и АИФ	6,937
4.	Инвестиционни имоти	502
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	28,742
1.	Инвестиции общо	24,789
2.	Парични средства	2,519
3.	Краткосрочни вземания	1,434

Източник: Комисия за финансов надзор

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЦЕ” АД

Структура на инвестиционния портфейл на „ППФ – Бъдеще“ към 31.12.2019г.



Забележка: Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати. Източник: "ПОД-Бъдеще" АД

3. Структура на инвестиционния портфейл и балансовите активи на „ДПФ-Бъдеще“ към 31.12.2019 г. (хил.лв.).

Инвестиционен портфейл и балансови активи на ДПФ към 31.12.2019 г.

(хил. лв.)

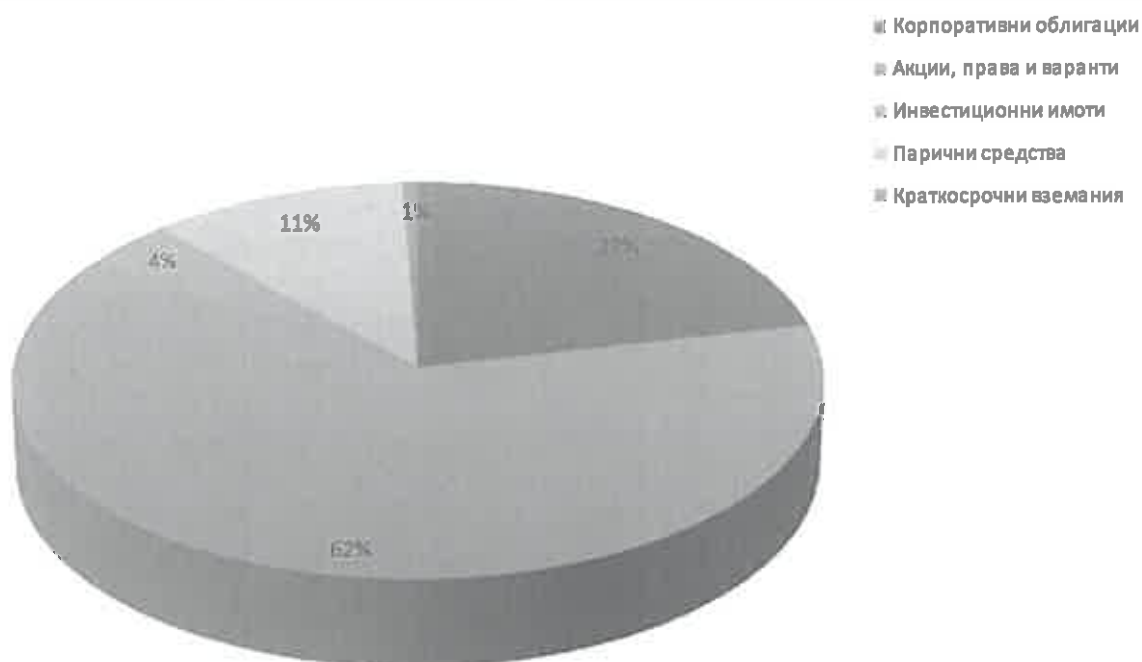
№	ДПФ	"ДПФ - БЪДЕЦЕ"
	Инвестиционни инструменти	
I.	Инвестиции общо, в т.ч.	2,518
1.	Корпоративни облигации	617
2.	Акции, права и варанти	1,783
2.1	Акции и права на АДСИЦ	265
2.2	Акции и дялове на КИС и АИФ	725

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

2.3	Акции и права и варанти, различни от тези на АДСИЦ, КИС и АИФ	793
3.	Инвестиционни имоти	118
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	2,848
1.	Инвестиции общо	2,518
2.	Парични средства	312
3.	Краткосрочни вземания	18

Източник: Комисия за финансов надзор

Структура на инвестиционния портфейл на „ДФФ – Бъдеще” към 31.12.2019г.



Източник: "ПОД-Бъдеще" АД

Забележка: Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати.

VII. Политика по управление на риска

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

VIII. Организационна дейност и действия на дружеството в областта на научноизследователската и развойна дейност

През 2019 г. продължиха срещите на ръководството на Дружеството с корпоративни клиенти, обучения и обсъждане на проблемите в дейността на осигурителните посредници.

През 2019 г. дейността по продажби на пенсионни продукти продължи своето развитие. През отчетната година най-важните новини относно дейността на пенсионно-осигурителното дружество и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване бяха публикувани на интернет страницата

През 2019 г. бе продължена политиката за провеждане на тримесечни съвещания на всички служители от направление „Продажби”, които имаха комплексен характер: отчет на дейността по отделните тримесечия на годината; обсъждане на задачите за следващия период; информация за промени в нормативната уредба и обучение по прилагането ѝ, както и ежеседмични съвещания, на които се обсъждаха текущите задачи. През 2019 г. бяха провеждани и ежеседмични съвещания с цел постоянна комуникация със служителите в направлението, както и постоянно обсъждане на целите, плановете и начините на постигането им. При промени в нормативната уредба на съвещанията се коментираха промените и спазването им.

През 2019 г. продължи практиката за диференцирано планиране на дейността на служителите на дружеството, чрез разработване на достатъчно верни прогнози и контрол по изпълнението и отчитане на конкретни планови задачи, поставяни на всеки един служител.

Бяха набрани и обучени нови осигурителни посредници.

През цялата отчетна година дружеството се стремеше към изпълнение на основната цел, а именно привличане на нови осигурени лица.

През 2019 година дружеството не е предприемало действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

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

През отчетния период дейността на „ПОД- Бъдеще“ АД бе съобразена изцяло със действащата нормативна уредба, привеждане на дейността на дружеството и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване с новите изменения в Кодекса за социално осигуряване и актовете по прилагането му.

Съветът на директорите на „ПОД- Бъдеще“ АД продължи регулярно да заседава по проблеми, свързани с оперативното управление на дружеството и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване.

През отчетния период регулярно бяха осъществявани взаимоотношения с КФН като контролен орган. Между двете страни бе водена редовна кореспонденция по прилагането на отделни разпоредби, по указанията, давани от КФН по отделни случаи, отнасящи се до отношенията с осигурените лица. Представители на дружеството редовно участваха в обсъждания на промените в нормативната уредба в Комисията за финансов надзор, като бяха давани писмени становища по конкретни нормативни актове.

През 2019 г. продължи успешното участие на „ПОД- Бъдеще“ АД в дейността на Българската асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване (БАД-ДПО), където на партньорски принцип се разискват всички проблемни моменти, предварително се обсъждат предлаганите промени в нормативната уредба на материята и

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

много по-успешно се прилагат етичните норми на поведение, въведени в работата на Асоциацията от пенсионните дружества-членове.

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

През годината бе водена 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.

Х. Политика за възнагражденията в „ПОД-Бъдеще” АД

На 15.05.2019 г. е приета нова Политика за възнагражденията на „ПОД-Бъдеще“ АД, съобразно с Наредба № 48 от 20 март 2013 г. на КФН за изискванията към възнагражденията. През 2019 г. при определяне и изплащане на възнаграждения на лицата, които попадат в обхвата на Политиката, са спазени условията и ограниченията, установени в нея. Като елемент на системата на управление по смисъла на чл. 123е от КСО, същата подлежи на периодичен преглед.

Политиката за възнагражденията следва следните основни принципи:

1. насърчава благоразумното и ефективното управление на риска и не стимулира поемането на рискове, надвишаващи приемливото ниво;
2. е съобразена с бизнес стратегията на дружеството (програми за дейността, правила и политики), целите, ценностите и дългосрочните интереси;
3. предвижда мерки за избягване конфликт на интереси;
4. е съобразена с принципите и добрите практики за защита интересите на осигурените лица и пенсионерите.

Въпреки предвидената възможност в Политиката за възнагражденията, не са предоставени през отчетния период на членовете на съвета на директорите на Дружеството опции върху акции, акции на Дружеството или друг вид периодично променливо възнаграждение. Дружеството няма такава практика. С оглед на това не са разработени критерии, както и не е приложима информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху тях не могат да бъдат упражнявани.

XI. Важни събития след датата, към която е съставен годишния финансов отчет

В края на 2019 г. за първи път се появиха новини от Китай за COVID-19 (Коронавирус), когато ограничен брой случаи на неизвестен вирус бяха докладвани на Световната здравна организация. През първите няколко месеца на 2020 г. вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра скорост и повлия съществено на почти всички сфери на икономиката, като засегна сериозно и финансовите пазари, значително понижавайки пазарните стойности на редица активи. Спадът в цените на акциите на световните фондови борси се очаква да повлия на справедливата стойност на инвестициите на Дружеството, но поради голямата неяснота в тази ситуация, не е възможно да се определи неговото финансово измерение към момента на одобрение на настоящия годишен доклад.

На 10.01.2020 г. в Агенцията по вписванията по партидата на дружеството е вписано увеличение на неговия капитал в размер на 50 хил. лева, гласувано на ИОСА, проведено на 18.12.2019 г. Увеличението е извършено по реда на чл. 192 във връзка с чл.

194 от ТЗ посредством емитиране на 5 хил. броя нови поименни, обикновени, безналични акции с право на глас с номинална стойност от 10 лева и емисионна стойност от 30 лева всяка една.

ХII. Перспективи за развитие на “ПОД-Бъдеще” АД през 2020 г.

Пандемията COVID-19 предизвика глобална криза на световния капиталов пазар в началото на 2020 г., която се изостри през март 2020 г., в резултат на непредприемани досега мерки от страна на почти всички страни, които затварят границите си. Търсенето и предлагането са напълно премахнати в много сектори и въздействието ще засегне цялата икономика на национално и световно ниво. Действията на Европа, по отношение на паричната политика, както и действията на Централната банка са силно ограничени поради количествените облекчения, които вече бяха направени за справяне с предишната криза. Тези развития застрашават реалната икономика и нивата на заетост, които окончателно се възстановиха или поне се подобриха в цяла Европа. Същото развитие се случва на различни етапи в САЩ и Канада, и в крайна сметка е много вероятно това да се случи в световен мащаб. Много от развитите страни се борят да се справят с пандемията, а някои вече са достигнали границите на капацитета си за лечение на хора, които са се разболели. По-слабо развитите страни ще имат много по-малко ресурси за справяне със кризата в здравеопазването. Също така няма яснота за продължителността на пандемията и кога икономическата активност и растеж могат да започнат отново. Междувременно много компании и дори много сектори ще се борят за оцеляване и в много страни ще има по-бързо нарастване на безработицата, откогато и да е било. Всичко това представлява сериозно предизвикателство пред пенсионната система и в Република България.

През 2020 година дружеството ще се опита продължи да предприема основни стратегически стъпки за увеличаване на конкурентоспособността и пазарните си позиции. Ще се работи за подобряване на финансовата култура и информираност на клиентите, осъзнавайки че така ще създадем конкурентно предимство и ще засилим клиентската привързаност към бранда „ПОД -Бъдеще“.

През 2020 година, ще продължим да повишаваме изискванията си към дейността на осигурителните посредници на дружеството, с оглед постигане на по-добри резултати в привличането и задържането на осигурени лица. Ще стартираме организация по създаване на осведомителна кампания с осигурените лица и работодатели, в която ще бъдат застъпени подробни обяснения на извънредната ситуация в Р.България и Света.

През 2020 г. ще продължим изграждането на добрите стандарти при инвестиционната политика, като се спазват принципите на надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация. С оглед пандемията, на която сме подложени стриктно ще следим ликвидността на притежаваните от фондовете за допълнително осигуряване, управлявани от „ПОД-Бъдеще“ АД финансови инструменти, динамиката на основните и пазарните лихвени проценти, извършване на анализ и оценка за тяхното влияние върху дълговите инструменти, включени в портфейлите на ФДПО. Ще инвестираме постъпващите средства предимно в ликвидни активи с цел посрещане на необичайни (извънредни) изходящи парични потоци.

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. Ще бъде провеждан мониторинг, относно стабилността на банковата система като цяло и на банките, в които дружеството има депозити, чрез анализ на новини, финансови отчети

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

и информации (доклади) от надзорни органи, рейтингови агенции и др. във връзка с обезпечаване на текуща информация за кредитните рейтинги на държави, банки и емитенти на облигации и незабавно информиране на инвестиционния консултант при установяване на негативна промяна в тях.

Въпреки, че в световен мащаб, очакването е за неблагоприятен икономически период, осигуряването във фонд за допълнително пенсионно осигуряване има за цел в дългосрочен план да бъде увеличен размерът на натрупаните средства на осигурените във ФДПО, управлявани от „ПОД – Бъдеще“ АД лица.

Настоящият годишен доклад за дейността на ПОД Бъдеще АД е приет и одобрен с решение на Съвета на директорите от 20.03.2020 г.

Андрей Шотов

Изпълнителен директор



Венелин Милев

Изпълнителен директор

