

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31.12.2016 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 01.09.2009 г. Фондовете, които имат регистрация като юридически лица, но не са самостоятелни такива, продължават да се водят на отчет в СГС-Фирмено отделение.

Акционерен капитал

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

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 /избран за изп. член на СД с решение на СД от 11.08.2015 г. и вписано обстоятелство в Търговския регистър на 18.08.2015 г./
4. ЙОРДАН ГОРАНОВ ГЕНЧЕВ – Член на СД
5. ЮЛИЯ ЮРИЕВНА САВОВА - член на СД от 11.04.2016 г.

Към 31.12.2015 г. член на Съвета на директорите е бил и г-н ДИМИТЪР БЛАГОЕВ КОЦЕВ. На дата 11.04.2016 г. в Търговския регистър е вписано освобождаването на г-н Димитър Коцев от Съвета на директорите на „Пенсионноосигурително дружество - Бъдеще” АД.

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

Към 31.12.2016 г. никой от членовете на Съвета на директорите не притежава акции на "ПОД - Бъдеще" АД.

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

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.

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

През 2016 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

ТРИФОН ГЕНЧЕВ ГРУДЕВ – едноличен собственик на капитала в дружеството "Деко Сервиз" ЕООД, с ЕИК 203499553, със седалище и адрес на управление: гр.София 1113, район Слатина, бул."Александър Фон Хумболт" 34, представлявано от управителя Ренета Иванова Илиева.

АНДРЕЙ ИЛИЕВ ШОТОВ - „Глоубал Спортс Статистике” ООД, ЕИК 130711178 - съдружник

ВЕНЕЛИН ИВАНОВ МИЛЕВ - няма

ЙОРДАН ГОРАНОВ ГЕНЧЕВ - няма

ЮЛИЯ ЮРИЕВНА САВОВА - няма

ДИМИТЪР БЛАГОЕВ КОЦЕВ /член на СД до 11.04.2016 г./ - няма

Общо получени възнаграждения от членовете на Съвета на директорите през 2016 г.

През 2016 г. членовете на Съвета на директорите са получили общо 552 хил. лв.

Договори по чл. 240б от Търговския закон, сключени през 2016 г.

Членовете на съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключили през 2016 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.

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

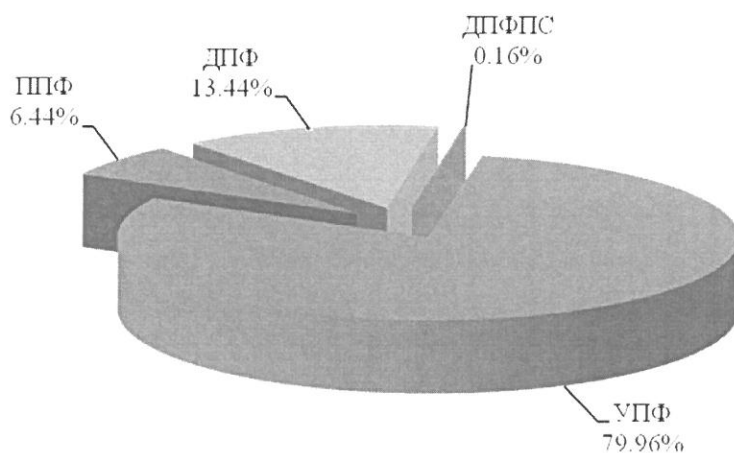
II. Резултати от дейността на „ПОД-Бъдеще” АД и на управляваните от него пенсионни фондове

Към 31.12.2016 г. общият брой на осигурени лица във всички пенсионно осигурителни компании в България е 4 472 676 души. Разпределението на осигурените лица по фондове е както следва:

- В универсални пенсионни фондове – 3 576 387 /79.96%/
- В професионални пенсионни фондове – 287 888 /6.44%/
- В доброволни пенсионни фондове – 601 144 /13.44%/
- В доброволни пенсионни фондове по професионални схеми – 7 257 /0.16%/

Приложение № 1

Относително разпределение на броя на осигурените лица по видове фондове за допълнително пенсионно осигуряване към 31.12.2016 г.



Източник: Комисия за Финансов Надзор

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

НОВООСИГУРЕНИ ЛИЦА

- Общият брой на служебно разпределените лица в „УПФ – БЪДЕЩЕ“ през 2016 г. е 12 740, което представлява с 38.51% повече в сравнение с 2015 г., когато в „УПФ-БЪДЕЩЕ“ бяха разпределени 9 198 лица.
- Общият брой на служебно разпределените лица в „ППФ-БЪДЕЩЕ“ е 1 475, което представлява 1.54% по-малко в сравнение с 2015 г., когато в „ППФ-БЪДЕЩЕ“ бяха разпределени 1 498 лица.

Сравнителният анализ на дейността на „ПОД-Бъдеще“ АД по прехвърляне на средства на осигурени лица за периода 01.01.2016 г. - 31.12.2016 г. показва изложените по-долу резултати по фондове.

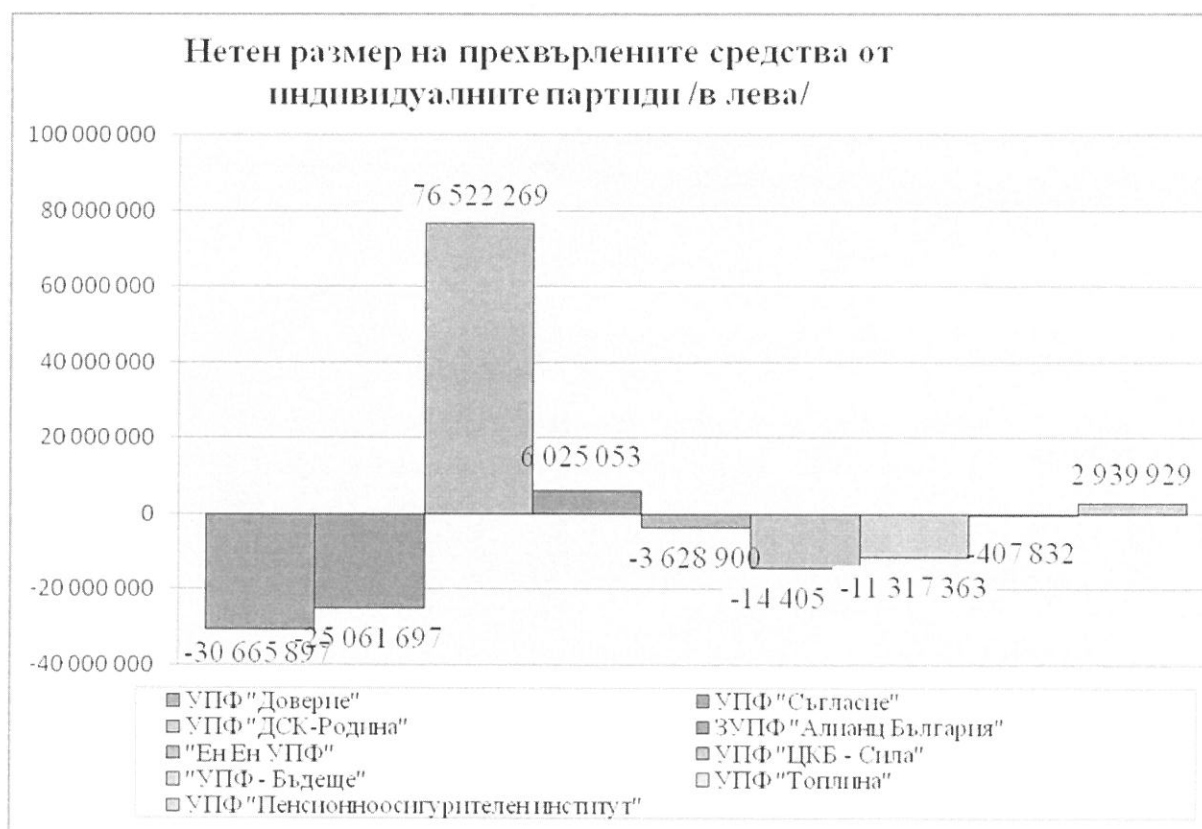
УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД

- Към 01.01.2016 г. в „УПФ-Бъдеще“ са осигурявани за допълнителна пенсия 161 843 лица, докато в края на 2016 г. техният брой достига 172 198.
- С 10 355 лица се е увеличил броят им за една година. Тези данни отразяват нарастване от 6.40%.
- Относителен пазарен дял на осигурените лица в УПФ-Бъдеще към 31.12.2016 г. е 4.82%;
- Брой прехвърлени лица в "УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" за 2016 г. - 1 792, като за 2015 г. са били 1 531, което е с 261 лица повече в сравнение с 2015 г.
- Размер на прехвърлените в "УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" средства е 3 964 хил. лв. (за заявления през периода 01.01.2016 г. – 31.12.2016 г.), като за 2015 г. са били 3 959 хил. лв.;
- Същевременно "УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" е напуснат от 11 056 лица, съответно прехвърлените средства от фонда към други фондове са 15 282 хил. лв. (за заявления през периода 01.01.2016 г. – 31.12.2016 г.), като за 2015 г. са били съответно 9 088 лица и 13 394 хил. лв.;

• Приложение № 2



“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД



Източник: Комисия за Финансов Надзор

ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД

- Към 01.01.2016 г. в „ППФ-Бъдеще“ са осигурявани за допълнителна пенсия 10 004 лица, като в края на 2016 г. техният брой достига 11 359 лица.
- С 1 355 лица се е увеличил броят им за една година. Тези данни отразяват нарастване от 13,54%.
- Относителен пазарен дял на осигурените лица в "ППФ-Бъдеще" към 31.12.2016г. е 3,94%, като към 31.12.2015 г. са били 3,60%.
- Брой прехвърлени лица в "ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД -БЪДЕЩЕ" за 2016 г. - 12 лица, като за 2015 г. са били 98 лица, което е с 86 лица по-малко в сравнение с предходната отчетна година.
- Размер на прехвърлените в "ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" средства е 60 хил. лв. (за заявления през периода 01.01.2016 г. – 31.12.2016г.), което е с 169 хил. лева по-малко в сравнение с предходната отчетна година, като за 2015 г. са били 229 хил. лв.;
- Същевременно "ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" е напуснат от 494 лица, съответно прехвърлените средства от фонда към други ППФ е 1 100 хил. лв. (за заявления през периода 01.01.2016 г. – 31.12.2016 г.), като за 2015 г. са били съответно 404 лица и 931 хил. лв.;

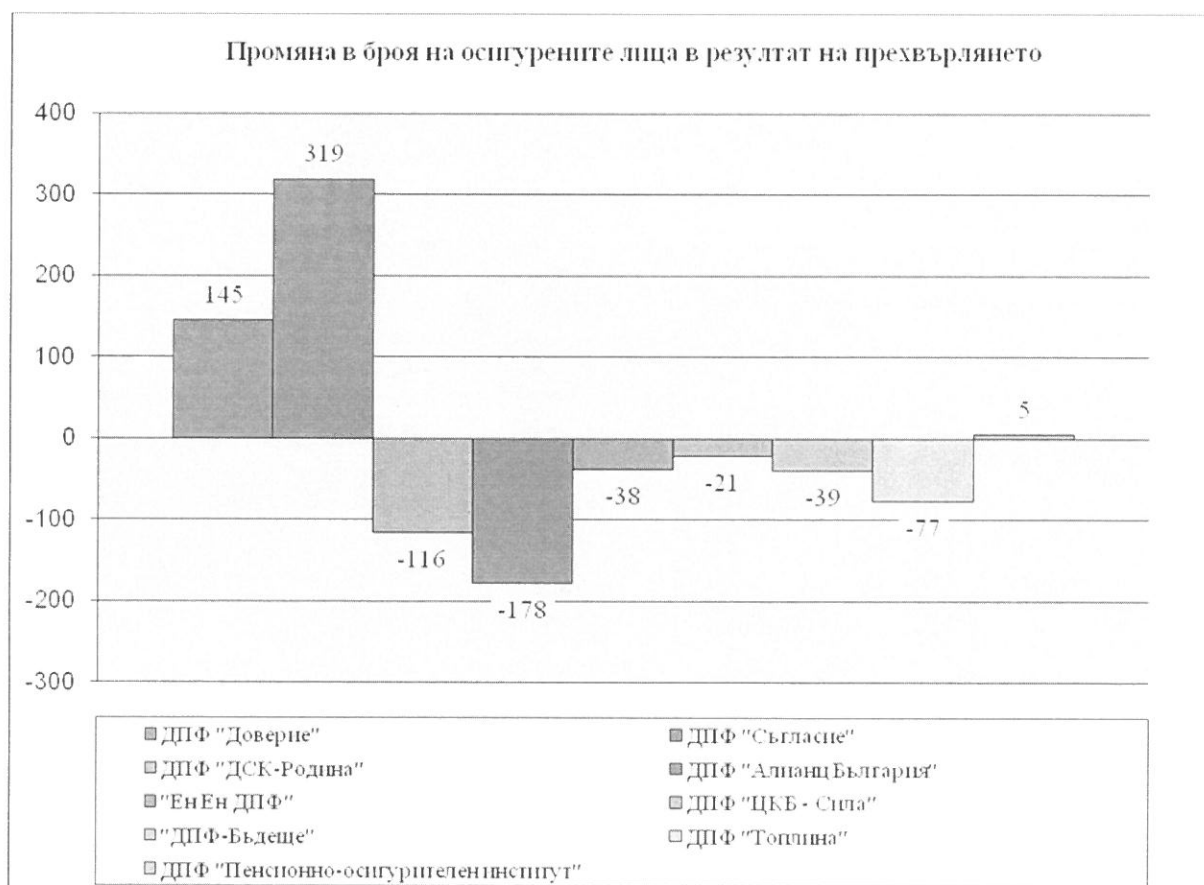


“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

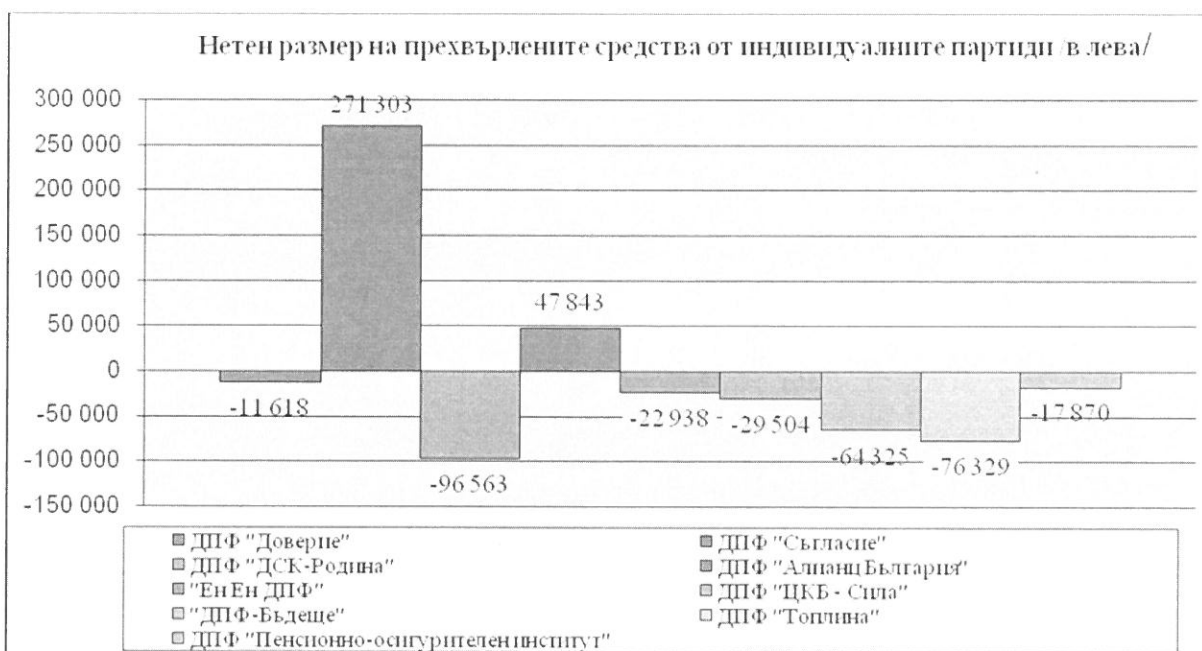
ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД

- Към 01.01.2016 г. в „ДПФ-Бъдеще“ са осигурявани за допълнителна пенсия 4 295 лица, докато в края на 2016 г. техният брой е 4 177 лица.
- Със 118 се е намалил броят им за една година. Тези данни отразяват намаление от 2.75%.
- Относителен пазарен дял на осигурените лица в "ДПФ-Бъдеще" към 31.12.2016 г. е 0,69%, което представлява намаление в сравнение с 2015 г., когато е бил 0,72%.
- Брой прехвърлени лица в "ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" за 2016 г. – 0 лица, като за 2015 г. са били 2 лица;
- Размер на прехвърлените в "ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" средства е 0 хил. лв. (за заявления през периода 01.01.2016 г. – 31.12.2016 г.), като за 2015 г. са били 5 хил. лв.;
- Същевременно "ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" е напуснат от 39 лица, съответно прехвърлените средства от фонда към други ДПФ е 64 хил. лв. (за заявления през периода 01.01.2016 г. – 31.12.2016 г.), като за 2015 г. прехвърлените лица в други пенсионни фондове, управлявани от други пенсионноосигурителни дружества са били съответно 49 лица и 81 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 2016 г. и 2015 г.

УПФ		ППФ		ДПФ	
2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
3 474	3 543	247	234	3	12

Видно от таблицата за приходи от такси и удържки по видове пенсионни фондове се забелязва намаляване на приходите в „УПФ-Бъдеще“ с 69 хил.лв., нарастване в ППФ-Бъдеще“ с 13 хил.лв. и намаление с 9 хил.лв в “ДПФ-Бъдеще”.

III. Инвестиционна дейност на „ПОД-Бъдеще“ АД

Приложение № 6

Инвестиции на собствени средства и на специализирани резерви на „ПОД-Бъдеще“ АД към 31.12.2016 г. и към 31.12.2015 г.

	31.12.2016 (хил.лв.)	31.12.2015 (хил.лв.)
Инвестиции на ПОД в собствени средства		
Банкови депозити	62	52
Държавни ценни книжа	-	-
Корпоративни облигации	2 062	1 279
Акции и дялове	-	-
Инвестиционен имот	1 389	1 400
Общо:	3 513	2 731

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

	31.12.2016	31.12.2015
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Инвестиции на ПОД в специализирани резерви		
Банкови депозити	-	-
Държавни ценни книжа	916	1 014
Корпоративни облигации	473	454
Акции и дялове	9	8
Общо:	1 398	1 476

Към 31.12.2016 г. средствата на пенсионноосигурителното дружество са инвестирани в банкови депозити, корпоративни облигации, и инвестиционни имоти като в сравнение с 31.12.2015 г. се забелязва нарастване на инвестициите в банкови депозити с 10 хил.лв, увеличение на инвестициите в корпоративни облигации със 783 хил. лв. и намаление на инвестициите в инвестиционен имот с 11 хил. лв.

Инвестициите на пенсионноосигурителното дружество в специализираните резерви са в държавни ценни книжа, акции и дялове и корпоративни облигации. Инвестициите на специализираните резерви в държавни ценни книжа намаляват съответно с 98 хил. лв., а в акции се увеличават с 1 хил. лв. Нарастнали са и инвестициите на пенсионноосигурителното дружество в специализирани резерви в корпоративни облигации с 19 хил. лв.

Приложение № 7

Приходи (разходи) от инвестиции на собствени средства и на специализирани резерви на „ПОД-Бъдеще” АД към 31.12.2016 г. и към 31.12.2015 г.

	2016	2015
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Финансови приходи (разходи) от управление на собствени средства		
Приходи от управление на собствени средства	149	111
Разходи от управление на собствени средства	-33	-26
	116	85
Финансови приходи (разходи) от управление на специализирани резерви		
Приходи от инвестиране на специализирани резерви	68	88
Разходи по инвестиране на специализирани резерви	-36	-36
	32	52
	148	137

Финансовите приходи към 31.12.2016 г. от управление на собствени средства са в размер на 149 хил. лв., което представлява увеличение в сравнение с предходния отчетен период (31.12.2015 г.), когато са били 111 хил. лв. Забелязва се увеличение на разходите от управление на собствени средства със 7 хил. лв., като реализираният резултат от управлението на собствените средства към 31.12.2016 г. е 116 хил. лв., което отразява увеличение в сравнение с 31.12.2015 г. с 36.47%, което е в резултат на увеличение на приходите от управление на собствени средства и на разходите от управление на собствени средства.

Финансовите приходи към 31.12.2016 г. от управление на специализирани резерви са в размер на 68 хил. лв., което представлява намаление в сравнение с предходния отчетен период

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

(31.12.2015 г.), когато са били 88 хил. лв. Разходите от управление на специализирани резерви са без промяна, като реализирания резултат от управлението на специализираните резерви към 31.12.2016 г. е 32 хил. лв., което отразява намаление в сравнение с 31.12.2015 г. с 20 хил.лв., което е в резултат на намаляване на приходите от инвестиране на специализираните резерви.

Дружеството спазва Правила за оценка на активите и пасивите на „Пенсионно осигурително дружество-Бъдеще” АД и на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване.

IV. Политика по управление на риска

Търговски операции

Фондовете набират парични средства от осигурените лица, които се управляват от ПОД в съответствие с утвърдената инвестиционна политика и изискванията на пенсионното законодателство. ПОД управлява различни видове риск по отношение на търговските операции с финансови инструменти.

Кредитен риск

Кредитен риск е възможността да се реализират загуби поради неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансовите инструменти, с насрещната страна по борсови и/или извънборсови сделки.

Ръководството на Дружеството разглежда три основни вида кредитен риск:

Контрагентен риск – рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна по извънборсови сделки като валутни форуърди, лихвени суапи и други извънборсови инструменти, разрешени от нормативната база. Дружеството управлява този риск чрез лимити на стойностите на нетното вземане от всички извънборсови сделки, сключени с една насрещна страна като процент от нетните активи.

Рискова премия – разликата между доходността до падеж на корпоративна, общинска или ипотечна облигация и държавна облигация със сходни параметри. Дружеството анализира нивото на рисковата премия и нейното съответствие с кредитното качество на емитента. Качественият анализ на рискована премия е част от кредитния анализ.

Инвестиционен кредитен риск – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един дългов финансов инструмент поради кредитно събитие при емитента на този инструмент. Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, промяна в контрола, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др. Ръководството на Дружеството управлява този риск като извършва качествен и количествен кредитен анализ на базата на: финансови отчети, капиталова структура, обезпечение и управление и репутация на емитента.

Инвестираните средства в държавни ценни книжа са с кредитен рейтинг BBB-, присъден от агенция Fitch rating.

Пазарен риск

Всички търгуеми финансови инструменти са изложени на пазарен риск, който представлява рискът от повишаване или намаляване на тяхната пазарна стойност в следствие на бъдещи промени като се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия се отразяват директно в отчета за доходите. Дружеството управлява притежаваните от него финансови инструменти, отчитайки променящите се пазарни условия. Експозициите към

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

пазарен риск се управляват в съответствие с утвърдените лимити, съобразени с изискванията на пенсионното законодателство.

Нетърговски операции

Лихвен риск

Дейности по управление на риска имат за цел оптимизиране на нетния доход от лихви при дадени пазарни лихвени равнища в съответствие с бизнес стратегиите на ПОД. Процедурите по управление на лихвения риск са прилагат от гледна точка на чувствителността на Дружеството спрямо промени в лихвените равнища. Действителния ефект зависи от множество фактори, които включват степента, в която плащанията се осъществяват по-рано или по-късно от договорената дата, както и от промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните валути.

Валутен риск

Валутен риск е намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент, деноминиран във валута, различна от лев и евро, поради изменение на валутния курс между тази валута и лева/евро. Политиката по управление на валутния риск, осъществявана от Дружеството, е да не се извършват значителни операции в чуждестранна валута, различна от евро. Ръководството измерва валутния риск чрез използване на историческа волативност на курса на съответната валута към лева или евро и количественото определяне на експозицията на валутата като процент от активите на Дружеството.

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

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

През 2016 г. продължиха срещите на ръководството на Дружеството с корпоративни клиенти, обучения и обсъждане на проблемите в дейността на осигурителните посредници.

През 2016 г. дейността по продажба на пенсионни продукти продължи своето развитие, като още през 2012 г. бяха премахнати - клоновата мрежа в страната, както и тристепенната система от осигурителни посредници, структурирана в стройна йерархия по вертикала: Осигурителен посредник (нешатен), Старши осигурителен посредник (нешатен), Главен осигурителен посредник (щатен) служител на ПОД, с цел ограничаване на разходите на пенсионноосигурителното дружество, както и постигане на поставената цел за 2012 г., а именно използването на собствена мрежа за директни продажби.

През 2016 г. продължиха да се публикуват най-важните новини относно дейността на пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване на интернет страницата на дружеството, както и продължи дейността си Кол центърът за нуждите на осигурените лица.

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, както и ежеседмични съвещания, на които се обсъждаха текущите задачи. През 2016 г. се провеждаха и ежеседмични съвещания с цел постоянна комуникация със служителите в направлението, както и постоянно обсъждане на целите, плановите и начините на постигането им. При промени на нормативните уредби на съвещанията се коментираха

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

промените и спазването им.

Провеждаше се 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 2016 година дружеството не е предприемало действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

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 е взето решение съгласно правомощията по чл. 221, т. 7 от ТЗ за попълване на фонд „Резервен” с 10 % от реализираната печалба за 2015 г. в размер на 68 052,27 лева и потвърждава извършените счетоводни операции в тази връзка от дата 31.3.2016 г.

На годишното общо събрание на акционерите са взети решения за:

1. Приемане на отчета на Съвета на директорите за дейността на дружеството и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване за 2015 г.
2. Приемане на доклада на избраното специализирано одиторско предприятие за резултатите от извършената проверка на годишния финансов отчет на „ПОД-Бъдеще” АД за 2015 г.
3. Приемане на годишния финансов отчет на „ПОД-Бъдеще” АД за 2015 г.
4. Приемане на Доклади на избраното специализирано одиторско предприятие за резултатите от извършената проверка на годишните финансови отчети на фондовете, управлявани от “Пенсионно осигурително дружество-БЪДЕЩЕ” АД - “УПФ-БЪДЕЩЕ”, “ППФ- БЪДЕЩЕ” и “ДПФ- БЪДЕЩЕ” за 2015 г.
5. Приемане на годишните финансови отчети на фондовете, управлявани от “Пенсионно-осигурително дружество-БЪДЕЩЕ” АД - “УПФ-БЪДЕЩЕ”, “ППФ- БЪДЕЩЕ” и “ДПФ- БЪДЕЩЕ” за 2015 г.
6. Приемане на решение за разпределяне на печалбата на дружеството за 2015 г.
7. Представяне и приемане на актюерския доклад за управляваните от дружеството фондове за 2015 г.
8. Избор на специализирано одиторско предприятие на дружеството за 2016 г.
9. Освобождаване от отговорност на членовете на СД за дейността им през 2015г.
10. Определяне на възнаграждението на членовете на СД за 2016 г.
11. Приемане на доклада за дейността на Одитния комитет за 2015 г.
12. Освобождаване на г-н Димитър Благоев Коцев като член на СД
13. Избиране на г-жа Юлия Юриевна Савова за член на СД и определяне на възнаграждението ѝ, в качеството ѝ на член на СД.

Съветът на директорите продължи регулярно да заседава по проблеми, свързани с

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

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 2016 г. на размера на отпуснатите месечни пенсии от „ДПФ - Бъдеще“, поради липса на отпуснати и изплащани пенсии към 31.12.2015 г.;
- Приемане на Процедури за водене на регистъра на оперативните събития;
- Приемане на Процедура за определяне и отчитане на структурата на активите и резервите за гарантиране на минималната доходност
- Приемане на изменения и допълнения в Правилата за осигурителни посредници на „ПОД-Бъдеще“ АД
- Приемане на изменения и допълнения в Правилата за риска на „ПОД-Бъдеще“ АД
- Приемане на изменения и допълнения на Правилник за организацията и дейността на „УПФ-Бъдеще“
- Приемане на изменения и допълнения на Правилник за организацията и дейността на „ППФ-Бъдеще“
- Приемане на изменения и допълнения на Правилник за организацията и дейността на „ДПФ-Бъдеще“
- Вземане на решение да се преведат суми по сметките на „ППФ-Бъдеще“ и „УПФ-Бъдеще“, представляващи задължение за попълване на натрупан недостиг по партидите на осигурените лица, в резултат на извършени сторна от НАП към 31.12.2015 г.
- Вземане на решение за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите, както и изготвяне на предложение за разпределение на печалбата на дружеството за 2015 г. и за размера на възнаграждението, което ще получават членовете на СД през 2016 г.;
- Представяне на изготвения от СД годишен финансов отчет за 2015 г. и годишен доклад за дейността на „ПОД-Бъдеще“ АД и на управляваните от него ФДПО за 2015 г. на избраното одиторско предприятие на дружеството за заверка.
- Приемане на изменение и допълнение на типови договори за допълнително задължително пенсионно осигуряване в УПФ и в ППФ
- Изменение на бланки – Заявление за получаване на средства от „УПФ-Бъдеще“ и Заявление за получаване на средства от „ППФ-Бъдеще“
- Преглед и оценка на политиката за възнагражденията на „ПОД-Бъдеще“ АД;
- Приемане на актюерски доклад за управляваните от „ПОД-Бъдеще“ АД фондове за 2015 г. и вземане на решение за представянето му на годишното редовно ОСА за приемане
- Приемане на план-график за дейността на служба „Вътрешен контрол“ за 2016 г. и приемане на Доклад за 2015 г. от ръководителя на служба „Вътрешен контрол“ за дейността ѝ.
- Отменя досега действащия и приема нов Правилник за вътрешния трудов ред на „ПОД-Бъдеще“ АД
- Отменя досега действащите и приема нови Вътрешни правила за документооборота и архива на „ПОД-Бъдеще“ АД
- Приемане на доклада на избраното специализирано одиторско предприятие за резултатите от извършената проверка на ГФО на управляваните от дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване за 2015 г. и взимане на решение за представянето им на годишното редовно общо събрание на акционерите за приемане
- Приемане на доклада на избраното специализирано одиторско предприятие за резултатите от извършената проверка на ГФО на дружеството за 2015 г. и взимане на решение за представянето им на годишното редовно общо събрание
 - на акционерите за приемане
 - Вземане на решение за свикване на извънредно общо събрание на акционерите;
 - Вземане на решение за изплащане на бонуси на изпълнителните директори на дружеството и на ръководителя на Специализирана служба „Вътрешен контрол“ и на директора на Дирекция „Информационни системи“
 - Вземане на решение за промяна на щатното разписание на „ПОД-Бъдеще“ АД
 - Одобряване на инвестиционните такси дължими от фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, както и разглеждане, обсъждане и приемане на месечните отчетни и

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

финалните протоколи от заседанията на Комитета по инвестиции и Комитета по риска

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.

През 2016 година от КФН бе извършена пълна проверка на дейността на пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване. Пълната проверка възложена със заповед на Заместник председателя, ръководещ Управление „Осигурителен надзор“ приключи с препоръки за подобряване дейността на дружеството и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване. Дружеството предприема действия за спазването на препоръките.

През 2016 г. бе извършена и една тематична проверка във връзка с:

1. Спазване на КСО и подзаконовите нормативни актове по прилагането му по отношение на инвестиции, вземания и задължения на управляваните от дружеството ФДПО, включително резерва за гарантиране на минималната доходност в „УПФ-Бъдеще“.
2. Спазване на разпоредбите на Наредба № 33 от 19.09.2006 г. и на КСО по отношение на участието във ФДЗПО.

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 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. Политика за възнагражденията в „ПОД-Бъдеще” АД

През 2013 г. със Съвет на директорите от 30.09.2013 г. съгласно разпоредбите на Наредба № 48 от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията беше приета Политика за възнагражденията в „ПОД-Бъдеще” АД, като КФН беше своевременно уведомена. През отчетната 2016 г. не са извършвани изменения и допълнения в Политиката за възнагражденията в „ПОД-Бъдеще” АД.

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

Няма важни събития след датата, към която е съставен годишният финансов отчет.

IX. Перспективи за развитие на "ПОД-Бъдеще" АД през 2017 г.

През 2017 година дружеството ще продължи предприемането на 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,

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

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”.

През 2017 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.

Ръководството на дружеството продължава въвеждането на “Атестационна програма” за всички служители, която ще гарантира пряко обвързване на трудовите възнаграждения с постигнатите резултати, както и спазването на Политиката за възнаграждения в „ПОД-Бъдеще” АД.

През 2017 г. ще продължи изграждането на добрите стандарти при инвестиционната политика, като се спазват принципите на надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация.

Риск мениджмънтът 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.

През 2017 г. дружеството ще се стреми да съобрази дейността си с дадените от Комисията за финансов надзор препоръки след извършените през 2016 г. проверки на дейността на дружеството и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване.

Х. Изводи

Направеният преглед на дейността на дружеството налага извода, 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.

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.

Към 31.12.2016 г. дружеството има печалба от 693 хил. лв., като за 2015 г. е отчетена печалба в размер на 681 хил. лв.

Венелин Милев

Изпълнителен директор „ПОД-Бъдеще” АД

Андрей Шотов

Изпълнителен директор „ПОД-Бъдеще” АД

