

София 1618, район Овча Купел, бул. Цар Борис III № 136В

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
ДПФ „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ“
ЗА 2021 г.**

Адрес на управление на дружеството

София 1618,
район Овча Купел, бул. Цар Борис III № 136В

Адрес за кореспонденция на дружеството

София 1404,
район Лозенец, бул. Черни връх № 51Д
head@pensionins.com
www.pensionins.com

Банка попечител на пенсионните фондове

Уникредит Булбанк АД

Инвестиционни посредници

“Елана Трейд” АД
„Капман” АД
„БенчМарк Финанс“ АД

Съвет на директорите

Адриан Димов – Председател и изпълнителен директор
Славейко Гергинов – Изпълнителен директор
Биляна Вълчева – Независим член
Павел Димитров – Независим член
Мария Масларова – Член на съвета на директорите

Съвместни одитори

Одиторско дружество „Ековис Одит България“ ООД с рег. № 114

Георги Тренчев, диплома № 0647

Управляващ съдружник

Регистриран одитор, отговорен за одита

Одиторско дружество “ОДИТ КОРЕКТ” ООД с рег. № 064

Росица Тричкова, диплома № 0091

Управляващ съдружник

Регистриран одитор, отговорен за одита

ДОКЛАД
за дейността
на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ през 2021 г.

Настоящият доклад за дейността на ППФ е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството и приложимите разпоредби на Търговския закон, като представя коментар и анализ на основни финансови и нефинансови показатели за резултатите от неговата дейност през отчетната 2021 г. Докладът съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на ППФ, както и неговите нетни активи на разположение на осигурените лица, заедно с описание на основните системни и нестистемни рискове и тяхното управление.

I. Обща информация

Доброволен пенсионен фонд „Пенсионноосигурителен институт“ (ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ е самостоятелно юридическо лице, вписано в СГС по ф.д.№639/2008г., с ЕИК 175554057.

ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ се управлява и представлява от „Пенсионноосигурителен институт“ АД, притежаващ лицензия № 03 – ПОД от 28.02.2008 г. на Комисията за финансов надзор за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване, вписан в Търговския регистър на 24.04.2008 г. с ЕИК 200098313 и решение №1100-ДПФ от 25.08.2008 г. за управление на Доброволен пенсионен фонд „Пенсионноосигурителен институт“.

Пенсионноосигурителен Институт АД има едностепенна структура на управление – Съвет на директорите в състав: Дойчо Динев Дойчев, Славейко Петров Гергинов, Биляна Енчева Вълчева и Мария Стоянова Масларова-Гъркова. През 2021 г. не са избрани нови членове на СД. Няма промяна и в представляващите дружеството – Дойчо Дойчев и Славейко Гергинов.

В началото на 2022 г. е настъпила промяна в състава и числеността на Съвета на директорите (СД) на Пенсионноосигурителен институт АД като на извънредно заседание на Общото събрание на акционерите на 14.01.2022 г. е гласуван избора на Адриан Ненов Димов на мястото на освободения член - Дойчо Динев Дойчев. Освен това е гласуван избора на Павел Валериев Димитров като независим член на СД. След вписване на гласуваните промени с решението на ОСА, пенсионното дружество се представлява заедно вече от новоизбрания член на СД - Адриан Ненов Димов и Славейко Петров Гергинов.

Като предприятие, извършващо дейност от обществен интерес в Пенсионноосигурителен Институт АД има избран от ОСА, Одитен комитет, който е в състав към края на 2021 г. както следва: д-р д.е.с. Христо Маврудиев, Вяра Христова и д-р д.е.с. Мая Начкова. През отчетната година има промяна в неговия състав, съгласно решение на ОСА от м.11.2021 г.

Надзор върху дейността на ДПФ „Пенсионноосигурителен Институт“ АД се осъществява от Комисията за финансов надзор, която упражнява превантивен и последващ контрол

върху дейността на пенсионно осигурителното дружество и управлението от него фонд за допълнително пенсионно осигуряване.

II. Основни резултати от дейността на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт”

1. Осигурени лица

Броят на осигурените лица в ДПФ “Пенсионноосигурителен институт” към 31.12.2021 г. е 428, съответно към 31.12.2020 г. - 451, което представлява намаление с 23 лица спрямо предходната година или спад с 5.10 % на годишна база.

Динамиката на изменението на броя на осигурените лица през 2021 г. в ДПФ “Пенсионноосигурителен институт” е илюстрирана в таблица № 1.

Таблица № 1

Осигурени лица в пенсионните фондове на „ПОИ“ АД	2020 г.	Относителен дял %	2021 г.	Относителен дял %	Нарастване/ намаляване 2021/2020 г. (брой)	Относително изменение 2021/2020 (%)
ДПФ	451	0.53	428	0.52	- 23	- 5.10
ОБЩО	85 817	100	81 924	100	- 3 893	- 4.54

В структурата на общия брой осигурени лица в управлението от “Пенсионноосигурителен институт” пенсионни фондове процентът на осигурените лица в ДПФ “Пенсионноосигурителен институт” продължава да е незначителен – 0,52%.

Броят на новоосигурените лица в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ през 2021 г. е 11, в това число 5 прехвърлени от други фондове.

През 2021 г. общо 34 лица са напуснали ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“, като най-голям е броят и дялът на преминалите в доброволни пенсионни фондове, управлявани от други пенсионноосигурителни дружества. Тази информация е посочена в таблицата по-долу.

Таблица № 2

Причина за напускане на фонда	2020 г.	2021 г.	Промяна 2021/2020 (%)
Починали лица	-	1	-
Лица, изтеглили средствата си при придобиване право на пенсия	7	10	42.86%
Преминали в друг фонд и лица с изтеглени вноски	19	23	21.05%
Общо напуснали лица	26	34	30.77%

2. Нетни активи

Към 31.12.2021 г. нетните активи на ДПФ “Пенсионноосигурителен институт” възлизат на 979 хил. лева, съответно към 31.12.2020 – 894 хил. лева, което представлява увеличение от 85 хил. лева или годишен ръст с 9.51%.

В структурата на общия размер на нетните активи на управляваните от „Пенсионноосигурителен институт“ АД пенсионни фондове процентът на нетните активи на ДПФ “Пенсионноосигурителен институт” продължава да е най-нисък – 0.50.

Динамиката на нетните активи на ДПФ “Пенсионноосигурителен институт” през 2021 г. е представена в таблица № 3.

Таблица № 3

Нетни активи на управляваните от „ПОИ“ АД пенсионни фондове	2020 г. (хил.лв.)	Относителен дял в общите активи %	2021 г. (хил.лв.)	Относителен дял в общите активи %	Нарастване/ намаляване 2021/2020 г. (хил.лв.)	Относително изменение 2021/2020 г. (%)
ДПФ	894	0.58	979	0.49	85	9.51
ОБЩО	181 927	100	196 806	100	8 317	4,79

3. Постъпления

През 2021 г. brutните постъпления от осигурителни вноски в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ възлизат на 137 хил. лева, съответно за 2020 г. същите са 88 хил. лева, което е ръст от 49 хил. лева, т.е. увеличение със 55.68%.

Средният размер на месечните постъпления от осигурителни вноски на едно осигурено лице в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ към 31.12.2021 г. е 185.69 лева, съответно за 2020 г. е 113,80 лева.

Средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ към 31.12.2021 г. възлиза на 2 287.38 лева, съответно за 2020 г. - 1 982.26 лева, т.е. годишен спад с 7,86%.

4. Изплатени средства

През 2021 г. от ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ са изплатени средства в общ размер 93 хил. лева - в т.ч. 53 хил.лева – средства за еднократно изплащане на осигурени лица, придобили право на пенсия, 36 хил.лева – изтеглени средства от осигурени лица преди придобиване на право на пенсия и 4 хил.лева средства за изплащане на наследници на осигурени лица, които не са получили наследствена пенсия.

5. Инвестиционни резултати

През 2021 г. продължи световната пандемия от корона вирус.Надеждите на инвеститорите за края на пандемията, възстановяването на световната икономика и постепенното завръщане към нормален икономически и социален живот , запазване на програмите за количествено облекчаване от страна на централните банки, бяха причините за възхода на

световните финансови пазари. През отчетния период ръководството на „Пенсионноосигурителен институт“ АД провеждаше консервативно балансирана инвестиционна политика за управление на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“. На база провежданата инвестиционна политика през 2021 г. е постигната положителната номинална доходност от 1.98%, спрямо отрицателна номинална доходност от (3.42%) за 2020 г.

През отчетния период продължи преструктуриране на управлявания портфейл.

Структурата на инвестиционния портфейл на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ през 2021 г. в сравнение с 2020 г. отчита нарастване на относителния дял на активите, инвестирани в дългови и дялови финансови инструменти, издадени от емитенти извън България, спрямо дела на активите, инвестирани в дългови и дялови финансови инструменти, издадени от емитенти със седалище в България.

Постигнатото ниво на доходност на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ АД е под среднопретеглената доходност за периода (31.12.2019-31.12.2021) на годишна база, обявена от КФН. За ДПФ в страната, обявената от КФН немодифицирана претеглена доходност за периода (31.12.2019-31.12.2021) на годишна база е 4.22%, а постигнатата доходност от ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ е 1.98% .

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОРТФЕЙЛ НА ДПФ „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

КЪМ 31.12.2021 г.

Таблица № 4

№ по ред	Активи	Изменение на балансовата стойност		Начислен доход за периода в хил. лева
		31.12.2021 г.	31.12.2020 г.	
1	Дялови финансови активи, издадени от емитенти със седалище в Р.България	40	45	19
1.1	Акции, права и варианти	40	45	19
1.2	Акции и дялове на колект.инвест.схеми	-	-	-
2	Дългови финансови активи, издадени от емитенти със седалище в Р. България	148	179	3
2.1	Дългови ценни книжа	120	154	(1)
2.2	Корпоративни облигации	28	25	4
3	Дялови финансови активи, издадени от емитенти извън Р.България	315	222	55
3.1	Акции и права и варианти	131	131	35
3.2	Акции и дялове на колект.инвест.схеми	184	91	20
4	Дългови финансови активи, издадени от емитенти извън Р. България	219	153	(5)
4.1	Ценни книжа, издадени или гарантирани от държави и техните централни банки, от ЕЦБ, ЕИБ или международни финансови организации	219	153	(5)
5	Разплащателни сметки	258	0	4
	Общо инвестиции	980	599	76

През 2021 г. е постигната положителна номинална доходност от инвестиране на активите на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт” 1.98%, стандартното отклонение е 6.03%, а коефициента на Шарп е 0.41. Постигнатите инвестиционни резултати от ДПФ „Пенсионноосигурителен институт” за петгодишен период 2017 г. – 2021 г. са представени в следващата таблица:

Таблица № 5

Година	Номинална доходност	Стандартно отклонение на доходността	Коефициент на Шарп на годишна база
2017 г.	8.50%	2.85%	3.11
2018 г.	-7.02%	3.75%	-1.78
2019 г.	2.72%	2.72%	1.14
2020 г.	-3.42%	7.88%	-0.37
2021 г.	1.98%	6.03%	0.41

За период от 24 месеца (31.12.2019 г. - 31.12.2021 г.) е постигната положителна доходност от ДПФ „Пенсионноосигурителен институт” в размер на 1.98% на годишна база.

**ДОХОДНОСТ НА ДОБРОВОЛНИТЕ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ
ЗА ПЕРИОДА 31.12.2019 г. - 31.12.2021 г.**

№ по ред	Пенсионни фондове	Немодифициран относителен дял	Модифициран относителен дял	Доходност за последния 24-месечен период на годишна база
1	2	3	4	5
1	ДПФ "Доверие"	13.16%	19.55%	3.99%
2	ДПФ "Съгласие"	7.13%	10.59%	5.23%
3	ДПФ "ДСК-Родина"	11.22%	16.66%	3.97%
4	"ДПФ Алианс България"	45.75%	20.00%	3.97%
5	"ДПФ ОББ"	13.86%	20.00%	4.53%
6	ДПФ "ЦКБ-Сила"	7.70%	11.44%	5.18%
7	"ДПФ - Бъдеще"	0.18%	0.27%	4.06%
8	ДПФ "Топлина"	0.93%	1.38%	3.03%
9	ДПФ "ПОИ"*	0.07%	0.11%	1.98%
Немодифицирана претеглена доходност				4.22%
Модифицирана претеглена доходност (среднопретеглена доходност)				4.34%
Средноаритметична доходност				3.99%

6. Такси и удържки в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт” АД

Таксите, които ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ АД удържа са:

1. Встъпителната такса в размер на 8 лв.
2. Такса като процент от всяка постъпила осигурителна вноска
 - 2.1. по индивидуален договор в доброволния пенсионен фонд, както следва:
 - 3,5 на сто ако размерът на вноската е до 60.00 лв. включително;
 - 3 на сто ако размерът на вноската е от 60.01 лв. до 1000.00 лв. включително;
 - 2,5 на сто ако размерът на вноската е от 1000.01 лв. до 5000.00 лв. включително;
 - 2 на сто ако размерът на вноската е над 5000.00 лв.
 - 2.2. по договор с работодател или друг осигурител - 3,5 на сто.
3. Инвестиционна такса в размер на 10 на сто от реализирания доход от инвестиране на средствата на доброволния пенсионен фонд.
4. При всяко изтегляне (изцяло или частично) на натрупани средства по индивидуалната партида преди придобиване право на съответния вид допълнителна пенсия - такса в размер на 5 на сто от изтеглената сума, но не по-малко от 2 лв. и не повече от 20 лв.

Общият размер на приходите от такси и удържки от ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ за 2021 г. е 11 хил. лева, което представлява увеличение от 8 хил. лева.

III. Развитие на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ АД през 2022 г.

Развитието на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ през 2022 г. ще продължи в следните насоки:

- Запазване на броя на осигурените лица и доколкото е възможно, предвид ситуацията на финансовите пазари, на размера на нетните активи в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“;
- Работа с дигитални технологии - като целта за 2022 г. е засилено ползване на приложението за работа „Електронно заявление и договор“;
- Активизиране и стимулиране на дейността на осигурителните посредници по привличане на осигурени лица с лични вноски и вноски от работодатели в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ при разумни нива на общите разходи, свързани с тях;
- Адекватно инвестиране на средствата на осигурените лица в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“, в зависимост от условията на финансовите пазари;
- Подобряване качеството на услугите и оптимизиране обслужването на осигурените лица в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ заедно с допълнително оптимизиране на разходите за това.
- Обновяване на електронният сайт с допълнителни възможности, с цел по лесно получаване на информация от осигурените лица в ДПФ.

IV. Събития след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

След края на отчетната година настъпиха следните по-важни събития, които са оповестени във годишния финансов отчет на Фонда, а именно:

Започнаха военни действия на Русия срещу Украйна. Това форсмажорно събитие, което в кратки срокове драматично промени обичайната икономическа и финансова дейност в двете страни, а индиректно и в страните от ЕС, включително и в България, се очаква да повлияе

неблагоприятно върху операциите и финансовото състояние на Фонда, в частност върху последващата оценка на притежаваните от него финансови активи, отчитани по ССПЗ, както и върху резултатите от евентуални сделки с тях, поради голямата волатилност на финансовите пазари. Поради непредсказуемата динамика в развитието на военния конфликт и изключително голямата несигурност от това, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния финансов ефект от това събитие.

През м.01.2022 г. е настъпила промяна в състава и числеността на Съвета на директорите (СД) на Пенсионноосигурителен институт АД като на извънредно заседание на Общото събрание на акционерите на 14.01.2022 г. е гласуван избора на Адриан Ненов Димов на мястото на освободения член - Дойчо Динев Дойчев. Освен това е гласуван избора на Павел Валериев Димитров като независим член на СД. Пенсионното дружество се представлява заедно от новоизбрания член на СД - Адриан Ненов Димов и Славейко Петров Гергинов.

С приетия Закон за изменение и допълнение на Закона за държавния бюджет на Република България, считано от 01.04.2022 г. се променя максималния осигурителен праг от 3 хил. лева на 3 400 лева, което се очаква да доведе до увеличаване на постъпленията от осигурителни вноски за лицата, които се осигуряват на максимален осигурителен праг. Освен това се променя и размера на минималната работна заплата в страната от 670 лева на 710 лева, което също би следвало да доведе до нарастване на размера на осигуровките за лицата, осигурени на минимална работна заплата.

V. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

През 2021 г. ДПФ „ПОИ“ не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

VI. Наличие на клонове на предприятието

ДПФ „ПОИ“ няма разкрити клонове в страната и чужбина.

VII. Използване на финансови инструменти

Политиката на пенсионния фонд по отношение на рисковете, свързани с финансовите инструменти, както и с тяхното измерване и управление е описана по-подробно в т. 30 от годишния финансов отчет на фонда за 2021 г.

VIII. Допълнителна информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон, както и във връзка с разкриването на конфликт на интереси

Фондът не притежава собствени акции.

Към края на 2021 г. членовете на СД имат следните участия в други дружества като неограничено отговорни съдружници, притежават повече от 25 % от капитала на друго търговско дружество и участия в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Славейко Гергинов притежава пряко или косвено значителен дял в следните дружества:

СЛАВА-93 ЕООД, гр. Самоков-ЕИК 175183449
ТРАНС ДИРЕКТ ООД, гр. Самоков-ЕИК 201361429
“БАЛКАНСКА ЕНЕРГИЙНА ГРУПА” ООД ООД, гр. Самоков-ЕИК 201347582
РИЛА ЗЕЛЕНА ЕНЕРГИЯ ООД, гр. София-ЕИК 203442825
УИНД АКТИВ ООД, гр. София-ЕИК 201363736
ВАМ БЪЛГАРИЯ ООД, гр. Самоков-ЕИК 205234571
ХЕЛИУС АКТИВ ООД, гр. София-ЕИК 201363782
ЕТ „Славейко Гергинов“, гр. Самоков -ЕИК 832006453
“КЛУБ “РИЛСКИ АТЛЕТ” Сдружение ЕИК 832043117

Мария Масларова участва в управлението на:
“ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ ЛЕВ ИНС” АД, ЕИК: 121130788

Биляна Вълчева участва в управлението на ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ ЛЕВ ИНС
АД, ЕИК: 121130788.

Дойчо Динев Дойчев участва в управлението на:
“БУЛГЕРИЙЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ, ЕИК: 131423120

През годината членовете на СД не са сключвали договори по чл. 240б от ТЗ.

През 2021 г. изпълнителните директори Дойчо Динев и Славейко Гергинов са получили възнаграждение от „Пенсионноосигурителен Институт“ АД. Останалите членове на СД не получават възнаграждение от „Пенсионноосигурителен Институт“ АД.

IX. Пандемията КОВИД 19 и отражението върху дейността и резултатите на „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ“

Продължаващата и през 2021 г. световна пандемия няма сериозно влияние върху финансовото представяне на Фонда за 2021 г. поради подема в икономическия растеж в ЕС и в частност в страната, където наред с всичко останало и здравните мерки и ограничения бяха по-леки и краткосрочни в сравнение с повечето европейски страни. В резултат на всичко това ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ отчита следните резултати:

1. Активите на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ от 894 хил. лв. (в началото на годината) увеличиха на 979 хил. лв. към 31.12.2021 г.
2. Постъпленията от осигурителни вноски в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ са с 49 хил. повече спрямо предходната година (2021 г. - 137 хил.лева, 2020 г. - 88 хил.лева).
3. За отчетната година 2021 има намаление на осигурените лица с нетно 23 броя.
4. Средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ към 31.12.2021 г. възлиза на 2 287.38 лева, съответно за 2020 г. - 1 982.26 лева, т.е. годишен ръст с 15.39%.
5. През 2021 г. от ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ са изплатени средства в общ размер 93 хил. лева - в т.ч. 53 хил.лева – средства за еднократно изплащане на осигурени лица, придобили право на пенсия, 36 хил.лева – изтеглени средства от осигурени лица преди придобиване на право на пенсия и 4 хил.лева средства за изплащане на





наследници на осигурени лица, които не са получили наследствена пенсия.

6. През 2021 г. съгласно информация от статистиката на КФН (Таблица № 5) е постигната положителната номинална доходност от 1.98%, спрямо отрицателна номинална доходност от (3.42%) за 2020 г.

Настоящият доклад за дейността на ДПФ „ПОИ“ през 2021 г. заедно с годишния финансов отчет на фонда за 2021 г. е приет и одобрен за публикуване с протоколно решение на СД на „Пенсионноосигурителен Институт“ АД от 30.03.2022 г.

Представяващи „Пенсионноосигурителен институт“ АД:

Адриан Димов: 
Изпълнителен директор

Славейко Гергинов: 
Изпълнителен директор