

РЕШЕНИЕ ЗА НЕПРИЕМАНЕ НА ПОЛИТИКА ЗА АНГАЖИРАНост ПО РАЗДЕЛ II, ГЛАВА ШЕСТНАДЕСЕТА ОТ КОДЕКСА ЗА ЗАСТРАХОВАНЕТО

ЖЗК „Съгласие“ АД е застрахователно дружество, което притежава лиценз за разпространяване на застрахователни продукти, попадащи в обхвата на раздел I от приложение № 1 от Кодекса за застраховането („КЗ“) и в раздел II, б. А, т. 1 от приложение № 1 от КЗ. ЖЗК „Съгласие“ АД е застрахователно дружество, което развива дейност само на територията на Република България.

Със Закон за изменение и изпълнение на Закон за публично предлагане на ценни книжа, обнародван в бр. 26 от 22.03.2020г. на ДВ, са приети промени в Кодекса за застраховането, в който кодекс се създава нов *„Раздел II – Прозрачност на животозастрахователите и презастрахователите, покриващи животозастрахователни задължения“*.

С промените законодателният орган на Република България транспонира изискванията на Директива (ЕС) 2017/828 на Европейския парламент и на Съвета за изменение на Директива 2007/36/ЕО по отношение на насърчаването на дългосрочната ангажираност на акционерите, както и се предвиждат мерки по прилагането на Регламент за изпълнение (ЕС) 2018/1212 на Комисията от 3 септември 2018 г. за определяне на минимални изисквания за прилагането на разпоредбите на Директива 2007/36/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на идентификацията на акционерите, предаването на информация и улесняването на упражняването на правата на акционерите.

Съгласно чл. 1976 от КЗ застрахователите, които осъществяват дейностите по животозастраховане по смисъла на раздел I от приложение № 1 от КЗ, са задължени да приемат и публикуват политика за ангажираност или да вземат мотивирано решение да не приемат такава политика.

На основание чл. 1976, ал. 5 от Кодекса за застраховането ЖЗК „Съгласие“ АД, с решение на Съвета на директорите, отразено в Протокол № 20 от 23.09.2020г., взе решение да не се приема политика за ангажираност, което решение бе обосновано с подробни мотиви, изложени по-долу.

В преамбюла на Директива (ЕС) 2017/828 е посочено, че до изменение на Директива 2007/36/ЕО се стига, защото:

- акциите на дружества, допуснати до търговия на регулиран пазар, често се притежават чрез сложна верига от посредници, което затруднява упражняването на правата на акционерите и ангажираността на последните. Дружествата често не са в състояние да идентифицират своите акционери. Идентифицирането на акционерите е необходимо условие за пряка комуникация между акционерите и дружеството и следователно е от съществено значение за по-лесното упражняване на правата на последните и за ангажираността им;
- действителната и трайна ангажираност на акционерите е един от крайъгълните камъни на модела на корпоративно управление на дружествата, допуснати до търговия на регулиран пазар, която се обуславя от проверките и баланса между различните органи и заинтересовани страни. Засиленото участие на акционерите в корпоративното управление е един от лостовете, които могат да допринесат за подобряване както на финансовите, така и на нефинансовите резултати на дружествата, включително по отношение на екологични,

социални и управленски фактори, по-специално, както е посочено в Принципите за отговорно инвестиране, подкрепяни от ООН;

- институционалните инвеститори и управителите на активи често не осигуряват прозрачност по отношение на инвестиционните си стратегии и на своята политика за ангажираност и нейното прилагане. Публичното оповестяване на такава информация би могло да окаже положително въздействие върху осведомеността на инвеститорите, да даде възможност на крайните бенефициери, да оптимизират инвестиционните си решения, да улесни диалога между дружествата и техните акционери, да спомогне за ангажираността на акционерите и да осигури по-строгата им отчетност пред заинтересованите страни и гражданското общество;
- институционалните инвеститори и управителите на активи следва да имат по-прозрачен подход към ангажираността на акционерите. Те следва или да разработят и публично да оповестят политика за ангажираност на акционерите, или да обяснят защо са решили да не направят това;
- Политиката за ангажираност на акционерите следва да описва начина, по който институционалните инвеститори и управителите на активи включват ангажираността на акционерите в своята инвестиционна стратегия, какви дейности по ангажираността са избрали и как възнамеряват да ги осъществят. Политиката за ангажираност следва да включва правила за управление на действителните или възможните конфликти на интереси, особено случаите, когато институционалните инвеститори или управителите на активи, или техните свързани предприятия имат важни бизнес отношения с дружеството, обект на инвестиции.

При вземането на решение да не бъде приемана самостоятелна политика за ангажираност, заедно с мотивите, изложени в Директива 2017/828 (ЕС) относно приемането ѝ, бяха обсъдени и взети предвид следните факти и аргументи:

1. Развиването на застрахователна дейност, особено по разпространение на застраховки „Живот“, попадащи в обхвата на раздел I от приложение № 1 от КЗ, е строго регулирана търговска дейност.

2. Ползвателите на застрахователни услуги по своя собствена воля сключват застраховки, попадащи в обхвата на раздел I от приложение № 1 от КЗ, като вземанията на ползвателите на застрахователни услуги по застраховките по раздел I от приложение № 1 от КЗ в размер до 196 000 лева са гарантирани от Обезпечителния фонд при несъстоятелност на застрахователи със седалище в Република България или от трета държава чрез клон, регистриран в Република България;

3. ЖЗК „Съгласие“ АД е застрахователно дружество без право на достъп до единния пазар и по отношение на неговата платежоспособност се прилагат изискванията на глава осемнадесета от КЗ, а именно:

- а) собствените му средства, намалени с нематериалните активи, трябва да бъдат по всяко време най-малко равни на границата на платежоспособност или на минималния размер на гаранционния капитал, когато той е по-висок от границата на платежоспособност, като елементите, които се включват при изчисляване размера на собствените средства, се определят с наредба на КФН – Наредба № 51 от 28.04.2016 г. за собствените средства и за изискванията за платежоспособност на застрахователите, презастрахователите и групите застрахователи и презастрахователи;
- б) Границата на платежоспособност и методите, по които тя се изчислява, се определят с горепосочената наредба на КФН, като гаранционният капитал съставлява една трета от границата на платежоспособност, но не може да бъде

по-малък от сумата, посочена в чл. 210 от КЗ. В случая на ЖЗК „Съгласие“ АД гаранционния капитал на дружеството не може да бъде по-малко от 11 600 000 лева. Към настоящия момент записания капитал на дружеството възлиза на 11 800 000 лева.

4. Всеки застраховател, получил лиценз на извършване на застрахователна дейност на територията на Република България е длъжен да поддържа технически резерви за всичките си застрахователни задължения по застрахователни договори. Размерът на техническите резерви се изчислява въз основа на стойността на задълженията, поети от застрахователя, които се очаква да бъдат изпълнени в бъдеще по влезли в сила застрахователни или презастрахователни договори, разходите, свързани с изпълнението на тези задължения, както и стойността на възможното неблагоприятно отклонение от това очакване. Застрахователят е длъжен по всяко време да поддържа достатъчни по размер технически резерви по всеки клас застраховка, отговарящи на цялостната му дейност, с които да гарантира покритие на поетите застрахователни рискове.

5. Всеки животозастраховател е длъжен да прилага ред и методика за образуване на техническите си резерви и на запасния фонд, както и принципите, които се прилагат за изчисляване на размера им, както и максималният размер на техническата лихва за застраховките по раздел I от приложение № 1, определен с нарочна наредба на Комисията за финансов надзор („КФН“) – Наредба № 53 от 23 декември 2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд („Наредба № 53 от 23.12.2016г.“);

6. Съгласно чл. 124 от КЗ всеки застраховател, съответно презастраховател, инвестира активите си в съответствие с **принципа на разумния инвеститор**. По отношение на целия си портфейл от активи застрахователят, може да инвестира единствено в активи и инструменти, чиито рискове е в състояние правилно да определи, измери, наблюдава, контролира и отчете, както и да вземе предвид по подходящ начин при оценката на съвкупните си нужди по отношение на платежоспособността. Активите за покритие на минималния гаранционен капитал и на границата на платежоспособност, и всички останали активи се инвестират по такъв начин, който гарантира сигурността, качеството, ликвидността и доходността на съвкупния портфейл. Освен това локализирането на тези активи се извършва, така че да гарантира тяхната наличност. Активите за покритие на техническите резерви също се инвестират по подходящ начин според естеството и дюрацията на застрахователните задължения. Тези активи се инвестират изцяло в интерес на всички застраховани и ползващи лица, като се взема предвид всяка оповестена цел на политиката за инвестиране на активите.

7. Заедно със горепосочените ограничения, животозастрахователите по отношение на активите във връзка с животозастрахователни договори, където инвестиционният риск се носи от застрахованите, трябва да спазват и заложените в КЗ ограничения към видовете активи и техния размер, които могат да се използват за покритие на техническите резерви.

8. В чл. 200 и сл. от КЗ са изброени изрично всички видове активи, които може застраховател без право на достъп до единния пазар да използва, за да покрие техническите си резерви, както и количеството средства, които могат да се инвестират в един вид активи.

9. Съгласно Кодекса за застраховането застрахователят е длъжен да разполага с ефективна система на управление с цел осигуряване на надеждно и разумно управление на дейността. Част от системата за управление е изготвянето, приемането и прилагането на политика за управление на риска, политики за оценка на активите

и управлението на капитала, политика за предотвратяването на конфликт на интереси, както и инвестиционна политика. Органът на управление на застрахователно дружество е длъжно да преразглежда най-малко веднъж годишно посочените политики и да внася необходимите изменения или допълнения в отговор на съществени промени в материята, уреждана от тези политики, като представя пред общото събрание на акционерите годишен отчет за тяхното изпълнение.

10. Посочените документи се изготвят в съответствие с нормативната уредба и подробно регламентират всички дейности, свързани с инвестирането на средства на ЖЗК „Съгласие“ АД в ценни книжа, приети за търговия на регулиран пазар или многостранна система за търговия на ценни книжа в Република България или в друга държава членка, включително:

- а) извършването на мониторинг върху инвестиционната стратегия на дружеството, върху финансови и нефинансови резултати и риск, капиталова структура и социално въздействие, както и върху въздействието върху околната среда и корпоративно управление;
- б) начините за осъществяване на комуникация с дружествата, в които инвестира;
- в) упражняването на правото на глас и на други права, свързани със притежаваните от дружеството акции;
- г) сътрудничеството с другите акционери и общуването със съответните заинтересовани страни в дружествата, в които инвестира;
- д) управлението на реалните и потенциалните конфликти на интереси, свързани с акционерното участие в дружествата, в които инвестира.

11. ЖЗК „Съгласие“ АД в съответствие с изискванията на КЗ изготвя:

- а) годишен финансов отчет, съгласно изискванията на Закона за счетоводството;
- б) годишни, тримесечни и месечни справки, доклади и приложения, съгласно Наредба № 53 от 23.12.2016г. на КФН.

Подадената от дружеството информация е публична и се анализира и обобщава от надзорния орган.

12. ЖЗК „Съгласие“ АД на официалната си страница в Интернет публикува заедно с годишния си финансов отчет и отчета си за платежоспособността и финансовото състояние, който отчет задължително съдържа:

- а) описание на дейността и на резултатите от дейността на застрахователя;
- б) описание на системата на управление и оценка на нейната адекватност спрямо рисковия профил на застрахователя;
- в) описание поотделно за всяка категория риск, на рисковата експозиция, концентрация, намаляване и чувствителност;
- г) описание поотделно за активите, техническите резерви и другите пасиви, на основите и методите, използвани при тяхното оценяване, заедно с обяснение за всяко значително несъответствие с използваните основи и методи за оценка във финансовите отчети;
- д) описание на управлението на капитала, включващо най-малко:
 - 1. структура и размер на собствените средства, както и тяхното качество;
 - 2. размер на капиталовото изискване за платежоспособност и на минималното капиталово изискване;
 - 3. информация, която позволява правилното разбиране на основните разлики между допусканията, стоящи в основата на стандартната формула, и тези в основата на всеки използван от лицето вътрешен модел за изчисляване на неговото капиталово изискване за платежоспособност;

4. размер на всяко, дори и впоследствие отстранено, неспазване на минималното капиталово изискване или на минималния гаранционен капитал и на всяко значително неспазване на капиталовото изискване за платежоспособност или на границата на платежоспособност в рамките на отчетния период, заедно с обяснение за неговия произход и последици, както и на предприетите мерки за преодоляването му.

ЖЗК „Съгласие“ АД гарантира актуалността на публично оповестената информация и при настъпването на съществени изменения в нея, дружеството актуализира отчета си за платежоспособност и финансово състояние.

13. Съобразно чл. 101 КЗ годишните финансови отчети на застраховател без право на достъп до единния финансов пазар се проверяват и заверяват от одиторско дружество, което е регистриран одитор съгласно Закона за независимия финансов одит, който е предварително съгласуван с Комисията за финансов надзор. Одиторът на застраховател е длъжен да изразява мнение относно достоверното представяне във всички аспекти на същественост във финансовите отчети на застрахователя на неговото финансово състояние, в това число достатъчността на неговите технически резерви.

14. Държавата осъществява ефективно регулиране и контрол върху дейността на застрахователните дружества с цел защита на интересите на ползвателите на застрахователни услуги. Застрахователният надзор включва подходяща комбинация от дистанционни дейности и проверки на място.

15. Надзорът върху финансовото състояние, който осъществява КФН върху застрахователните дружества, включва контрол по отношение на цялостната дейност на застрахователя, върху неговата платежоспособност, образуваните технически резерви, активите, които служат за покритието им, и допустимите собствени средства в съответствие с разпоредбите КЗ.

С оглед на гореизложеното и като бе взето предвид, че:

Принципи на инвестиране и диверсификацията на инвестициите на ЖЗК „Съгласие“ АД са нормативно определени;

- 1)** Инвестиционната стратегия за дялово инвестиране ще бъде включена в отчета за платежоспособност и финансово състояние на основание на чл. 197в, ал. 5 от КЗ;
- 2)** Дружеството е създадо инвестиционен комитет, който взема решения относно инвестиционната политика и стратегия на дружеството, оптимизирането на възвращаемостта на инвестициите на дружеството в съответствие с нормативните изисквания и т.н.;
- 3)** Дружеството ежегодно публикува в отчета си за платежоспособност и финансово състояние информация за резултатите от инвестиционната му дейност,

ЖЗК „Съгласие“ АД взе решение да не приема политика за ангажираност, тъй като счете, че към настоящия момент задълженията за приемане на политика за ангажираност по чл. 197б, ал. 1 от КЗ се препокрива с вече нормативно установените и прилагани от дружеството изисквания към инвестиционната му политика и принципите за инвестиране на активите на дружеството, като резултатите от инвестиционната дейност на ЖЗК „Съгласие“ АД се обявяват с публикуването на страницата на дружеството на отчетът му за платежоспособност и финансово състояние.

Съветът на директорите на ЖЗК „Съгласие“ АД си запазва възможността при промяна на фактическата и/или нормативната обстановка да преразгледа решението си за неприемането на политика за ангажираност.