

До Ръководството на
ПОД „Топлина“ АД

Доклад за фактически констатации

Ние извършихме съвместно договорените с Вас процедури, изброени по-долу, съгласно Писмо за посмане на ангажимент за извършване на договорени процедури от 16 март 2020 г., по отношение на системата за управление на Пенсионно Осигурително Дружество „Топлина“ АД („Дружеството“) към 31.12.2019 г., с която Дружеството следва да разполага, съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване („КСО“). Нашият ангажимент беше изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МСССУ“) 4400, приложим по отношение на ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация. Тези процедури бяха договорени с Вас в изпълнение на изискванията за предоставяне пред Комисията за финансов надзор („КФН“) на съвместен доклад на регистрираните одитори съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 3 от КСО относно съответствието на системата за управление на Дружеството с изискванията на КСО и актовете по прилагането му.

Извършените договорени процедури са, както следва:

Ние се запознахме с приетите от Дружеството вътрешни политики, правила и процедури в изброените по-долу области, проведохме интервюта със служители на Дружеството, отговорни за съответните области, и направихме обхождане на процесите чрез наблюдение. В резултат на тези процедури ние изготвихме доклад за фактически констатации със съдържанието по-долу, като съответните констатации са валидни към 31 декември 2019 г.:

А. ОБЩА РАМКА НА СИСТЕМАТА ЗА УПРАВЛЕНИЕ

- I. Наличие на приети от компетентния орган на дружеството документи по чл. 123е, ал. 4, т. 1-4, т. 5, б. „а“-„ж“ и т. 6-8 от КСО.
- II. Наличие на функции по чл. 123е, ал. 7 от КСО.
- III. Наличие на приети от дружеството политики, правила и процедури за изпълнение на изискванията по чл. 123е, ал. 6, чл. 123е¹, ал. 2, т. 6 и чл. 123и², ал. 5 от КСО.

Б. ПРОЦЕСИ

- IV. Наличие на процес във връзка с инвестиране на средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване в дългови финансови инструменти, проследен посредством проверка на една, избрана на случаен принцип, сделка за покупка и на една, избрана на случаен принцип, сделка за продажба през периода от 01.06.2019 г. до 31.12.2019 г., включваща проверка за съответствие с вътрешните политики, правила и процедури на пенсионноосигурителното дружество на:
 - 1. процедурите по инициране и одобрение на сделките;
 - 2. процедурите по изпълнение и обработка на сделките;
 - 3. процедурите по финансово отчитане на сделките;
 - 4. процедурите по осъществяване на последваща оценка на дълговия финансов инструмент за произволно избрана дата, към която инструментът е бил наличен.
- V. Наличие на процес във връзка с инвестиране на средствата на фондовете за допълнително

пенсионно осигуряване в дялови финансови инструменти, проследен посредством проверка на една, избрана на случаен принцип, сделка за покупка и на една, избрана на случаен принцип, сделка за продажба през периода от 01.06.2019 г. до 31.12.2019 г., включваща проверка за съответствие с вътрешните политики, правила и процедури на пенсионноосигурителното дружество на:

1. процедурите по инициране и одобрение на сделките;
2. процедурите по изпълнение и обработка на сделките;
3. процедурите по финансово отчитане на сделките;
4. процедурите по осъществяване на последваща оценка на дяловия финансов инструмент за произволно избрана дата, към която инструментът е бил наличен.

VI. Наличие на процес във връзка с договори за репо-сделки и обратни репо сделки със средства на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, проследен посредством проверка на една, избрана на случаен принцип, сделка през периода от 01.06.2019 г. до 31.12.2019 г., включваща проверка за съответствие с вътрешните политики, правила и процедури на пенсионноосигурителното дружество на:

1. процедурите по инициране и одобрение на сделката;
2. процедурите по изпълнение и обработка на сделката;
3. процедурите по финансово отчитане на сделката.

VII. Наличие на процес във връзка с инвестиране на средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване в инвестиционни имоти, проследен посредством проверка на една, избрана на случаен принцип, сделка за покупка и на една, избрана на случаен принцип, сделка за продажба през периода от 01.06.2019 г. до 31.12.2019 г., включваща проверка за съответствие с вътрешните политики, правила и процедури на пенсионноосигурителното дружество на:

1. процедурите по инициране и одобрение на сделките;
2. процедурите по изпълнение на сделките;
3. процедурите по финансово отчитане на сделките.

VIII. Наличие на процес за идентифициране, наблюдение и управление на риска чрез проверка за:

1. наличие на вътрешни правила за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и на изготвена от дружеството документация през периода от 01.06.2019 г. до 31.12.2019 г. съгласно тези правила;
2. наличие на документация за вътрешно докладване на идентифицирани отклонения от заложили съгласно правилата по т.1 лимити за поемане на риск;
3. наличие на политика/процедура за извършване и докладване на собствената оценка на риска на пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване.

Нашите констатации могат да бъдат обобщени, както следва:

а) По отношение на раздел А, точка I, ние изискахме от ръководството на пенсионноосигурителното дружество и получихме следните документи, описващи политики, правила, процедури и инструкции, приети от пенсионноосигурителното дружество:

№	чл.,ал., т.	Законово изискване	Документ от номенклатурата на Дружеството	Орган и дата на одобрение
4	123е., ал.4.	Управителният орган на Дружеството приема:		
4.1.		Управленската и организационната структура	1. Корпоративна управленска структура на ПОД "Топлина" АД	1. одобрена с решение на УС по протокол 188/30.08.2018г.
4.1.1.		Дейността на отделните организационни единици	2. Щатно разписание на ПОД "Топлина" АД към 31.12.2019	2. прието с решение на УС п протокол №204/24.09.2019 г. и одобрено от НС с решение по протокол №191/27.09.2019 г.
4.1.2.		Ръководните длъжности извън длъжностите по чл. 121д, ал. 5, както и техните функции и правомощия	3. Управленска и организационна структура на ПОД "Топлина" АД	3. приета с решение на Управителния съвет по протокол № 189 от 18.09.2018 г., одобрено с решение на Надзорен съвет по протокол № 175 от 21.09.2018 г., изменена и допълнена с решение на Управителния съвет по протокол № 206 от 11.11.2019 г., одобрено с решение на Надзорен съвет по протокол № 193 от 14.11.2019 г.
4.1.3.		Разпределението на функциите и правомощията между изпълнителните директори, както и разпределението на функциите между членовете на управителния орган	1.Корпоративна управленска структура на ПОД "Топлина" АД 2.Управленска и организационна структура на ПОД "Топлина" АД	1. одобрена с решение на УС по протокол 188/30.08.2018 г. 2. приета с решение на Управителния съвет по протокол № 189 от 18.09.2018 г., одобрено с решение на Надзорен съвет по протокол № 175 от 21.09.2018 г., изменена и допълнена с решение на Управителния съвет по протокол № 206 от 11.11.2019 г., одобрено с решение на Надзорен съвет по протокол № 193 от 14.11.2019 г.
4.2.		Бизнес план за дейността на Дружество за срок три години, който се	1.Бизнес план на ПОД Топлина АД за периода 2019-2021 2. Бизнес план на	1.приет с Протокол № 192/14.12.2018 г. на Управителния съвет на Пенсионноосигурители

		актуализира ежегодно до 31 март всяка година	ПОД Топлина АД за периода 2020-2022	о дружество „Топлина“ АД и одобрен от Надзорния съвет, съгласно протокол 178/18.12.2018 г. 2. приет с решение по протокол на УС №215/27.03.2020 г. и протокол на НС №203/30.03.2020 г.
4.3.		Правилник за организацията и дейността на всеки управляван фонд за допълнително пенсионно осигуряване	Правилник за организацията и дейността на УПФ "Топлина", Правилник за организацията и дейността на ППФ "Топлина" и Правилник за организацията и дейността на ДПФ "Топлина"	одобри с Протокол № 192/14.12.2018 г. на Управителния съвет на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД и Решения 67-УПФ, 68-ППФ и 69-ДПФ от 17.01.2019 г. на КФН
4.4.		Инвестиционната политика на всеки управляван пенсионен фонд	Инвестиционна политика на УПФ "Топлина" АД; Инвестиционна политика на ППФ "Топлина" АД; Инвестиционна политика на УПФ "Топлина" АД	приети от Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД с решение по протокол № 190 от 22.10.2018 г., утвърдени от Надзорния съвет с решение по протокол № 176 от 25.10.2018 г. и влиза в сила от 19.11.2018 г. с изключение на т. 7 от т. 3.1. на т. 3 – Видове инвестиции на Раздел III - Политика за постигане на поставените цели на ППФ и УПФ, която влиза в сила от датата на приемането ѝ
4.5.		правилата за:		
4.5.1.		управлението на рисковете, свързани с дейността на пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него фондове	1.Правила за определяне на оперативния риск на ПОД "Топлина" АД; 2.Правила за системата за управление на риска на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД	1.приети с протокол № 56/25.05.2009г. на УС на ПОД "Топлина" АД 2. приети с решение по Протокол № 196/09.05.2019 г. на Управителния съвет на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД, одобрено с решение по Протокол № 182/13.05.2019 г. на Надзорния съвет на

			3.Правила за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на ПОД "Топлина" АД и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване	Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД и в сила от 13.05.2019 г. 3. приети от Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД с решение по Протокол № 191 от 12.11.2018 г., одобрено от Надзорния съвет на ПОД „Топлина“ АД с решение по Протокол № 177 от 16.11.2018 г., които влизат в сила от 19.11.2018 г. и допълнени с решение по Протокол № 196 от 09.05.2019 г., одобрено от НС с решение по Протокол № 182 от 13.05.2019 г.
4.5.2.		вътрешния контрол	Правила за организацията и дейността на Специализираната служба за вътрешен контрол на ПОД "Топлина" АД	приети с протокол № 194/23.03.2019 г. на УС на ПОД "Топлина" АД, одобрени с решение по Протокол № 180/28.03.2019 г. на НС, приети от Общото събрание на акционерите от 08.05.2019 г.
4.5.3.		оперативния контрол, включително правила и процедури за изпълнение и отчитане дейността на отделните организационни звена	Правила за оперативния контрол в ПОД "Топлина" АД	приети с решение по Протокол № 196/09.05.2019 г. на Управителния съвет на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД, одобрено с решение по Протокол № 182/13.05.2019 г. на Надзорния съвет на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД и в сила от 13.05.2019 г.
4.5.4.		вътрешния одит	Правила за организацията и дейността на службата за вътрешен одит на ПОД "Топлина" АД	приети с протокол № 196/09.05.2019 г. на УС на ПОД "Топлина" АД, одобрени с протокол № 182/13.05.2019 г. на НС и в сила от 13.05.2019 г.

4.5.5.		публичното оповестяване на информация и предоставянето на информация на надзорния орган и на осигурените лица	Правила на ПОД Топлина АД за публичното оповестяване на информация и предоставянето на информация на надзорния орган и на осигурените лица	приети с решение по Протокол № 196/09.05.2019 г. на Управителния съвет на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД, одобрени с решение по Протокол № 182/13.05.2019 г. на Надзорния съвет на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД и в сила от 13.05.2019 г.
4.5.6.		личните сделки	Правила на ПОД Топлина АД за	приети с решение по Протокол № 196/09.05.2019 г. на Управителния съвет на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД, одобрени с решение по Протокол № 182/13.05.2019 г. на Надзорния съвет на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД и в сила от 13.05.2019 г.
4.5.7.		установяването и предотвратяването на конфликт на интереси	избягване на конфликт на интереси при сключване на сделки с финансови инструменти	
4.5.8.		отношенията с осигурителните посредници и с външните изпълнители, с които са сключени договори за осъществяване на определени дейности;	1. Правила на ПОД Топлина АД за отношенията с осигурителните посредници и с външните изпълнители, с които са сключени договори за осъществяване на определени дейности. 2. Процедура по подбор на външни изпълнители и текущото наблюдение на тяхната дейност на ПОД "Топлина" АД	1. приети с решение по Протокол № 196/09.05.2019 г. на Управителния съвет на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД, одобрени с решение по Протокол № 182/13.05.2019 г. на Надзорния съвет на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД и в сила от 13.05.2019 г. 2. приета от с решение на Управителния съвет по протокол № 206 от 11.11.2019 г., одобрена с решение на Надзорен съвет по протокол № 193 от 14.11.2019 г.

4.5.9.		оценката на активите и на пасивите на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване;	Правила за оценка на активите и пасивите на ПОД Топлина АД и на управляваните от дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване	приети с решение по Протокол № 192/09.05.2019 г. на УС и одобрени с решение по Протокол № 182/13.05.2019 г. на Надзорния съвет на Пенсионноосигурителното дружество „Топлина“ АД и изменени с решение по Протокол № 205/07.10.2019 г. на УС, съответно одобрение с решение по Протокол № 192/10.10.2019 г. на НС и в сила от 03.12.2019 г.
4.5.10.		актюерската дейност	Правила за актюерската дейност в ПОД „Топлина“ АД	приети с решение по Протокол № 196/09.05.2019 г. на Управителния съвет на Пенсионноосигурителното дружество „Топлина“ АД, одобрено с решение по Протокол № 182/13.05.2019 г. на Надзорния съвет на Пенсионноосигурителното дружество „Топлина“ АД и в сила от 13.05.2019 г.
4.5.11		други дейности по преценка на управителния орган или когато това е предвидено в този кодекс, в закон или в друг нормативен акт;	1.Единни вътрешни правила за контрол и предотвратяване изпирането на пари и финансирането на тероризма в пенсионноосигурителните дружества, членове на БАДДПО; 2.Правилник за защита и обработване на личните данни на ПОД „Топлина“ АД; 3.Правилник за дейността на Комитета по управление на риска на ПОД „Топлина“ АД;	1.приети на заседание на Управителния съвет на Българската асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване /БАДДПО/ с решение по Протокол № 10 от 01.08.2019 г. и съответно приети с Протокол на УС на ПОД „Топлина“ № 203/09.09.2019 г., одобрени с Протокол № 190/12.09.2019 г. на НС на ПОД „Топлина“ 2.приет с решение по Протокол № 186/21.05.2018 г. на Управителния съвет, одобрен от Надзорния съвет на ПОД „Топлина“ АД с решение по протокол № 172/25.05.2018 г. и влиза в

				сила от 25.05.2018 г., изм. с решение по Протокол № 206/11.11.2019 г. на Управителния съвет, одобрено от Надзорния съвет на ПОД „Топлина“ АД с решение по протокол № 193/14.11.2019 г. 3.приет с решение на Комитета по управление на риска с Протокол №2/13.03.2008 г. и изменен и допълнен с решения на Комитета по управление на риска с Протоколи №5/12.09.2008 г., №35/04.02.2011 г., №46/29.02.2012 г. и №79/22.12.2014 г. и №150/19.02.2020 г.
4.6.		политиката за възнагражденията на лицата по чл. 123о, ал. 1	1.Политика за формиране на възнагражденията в ПОД „Топлина“ АД 2.Процедура за оценяване на служителите на ПОД „Топлина“ АД, включени в обхвата на Политиката за формиране на възнагражденията в ПОД „Топлина“ АД	1. приета с решение на Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД по протокол № 127/23.09.2013 г., одобрено от Надзорния съвет с решение по протокол № 106/26.09.2013 г., изменена с решение на Управителния съвет по протокол № 134/07.07.2014 г., одобрено от Надзорния съвет с решение по протокол №112/10.07.2014г., след съгласуване със Специализираната служба за вътрешен контрол на ПОД „Топлина“ АД изменена и допълнена от Управителния съвет с решение по протокол № 206/ 11.11.2019 г., одобрено от Надзорния съвет с решение по протокол № 193/14.11.2019 г 2.приета с решение на УС по протокол № 134 от 07.07.2014 г.

				одобрено от НС с решение по протокол №112/ 10.07.2014 г., изменена и допълнена с решение на УС по протокол № 206 от 11.11.2019 г. одобрено от НС с решение по протокол № 193 /14.11.2019 г.
4.7.		счетоводната политика на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване	Счетоводни политики на ДПФ, ППФ, УПФ и на ПОД „Топлина“ АД	Политиката на ПОД е приета от УС на ПОД „Топлина“ АД с решение по протокол от 03.06.2019 г., одобрени от НС на ПОД „Топлина“ АД с решение по протокол от 06.06.2019 г. и влизат в сила от 06.06.2019 г. Политиките на ФДПО са изменени и допълнени с решение на УС на ПОД „Топлина“ АД по протокол от 14.12.2018 г., одобрени от НС на ПОД „Топлина“ АД с решение по протокол от 18.12.2018 г. и влизат в сила от 01.01.2019 г.
4.8.		политика за идентифициране на свързаните лица с пенсионноосигурителното дружество и емитентите, в които са инвестирани средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване	Политика за идентифициране на свързаните лица с Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД и емитентите, в които са инвестирани средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване	Правилата са приети с решение по Протокол № 196/09.05.2019 г. на Управителния съвет на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД, одобрено с решение по Протокол № 182/13.05.2019 г. на Надзорния съвет на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД и влизат в сила от 13.05.2019 г.

Ние констатирахме, че посочените документи са налице и са приети съгласно изискванията на КСО.

б) По отношение на раздел А, точка II, ние изискахме от ръководството на пенсионноосигурителното дружество и получихме следните документи:

№	чл.,ал.,т.	Законово изискване	Документ от номенклатурата на Дружеството	Орган и дата на одобрение
7.	123е., ал.7.	В рамките на системата за управление пенсионноосигурителното дружество създава:	1. Корпоративна управленска структура на ПОД "Топлина" АД 2. Щатно разписание на ПОД "Топлина" АД към 31.12.2019 3. Управленска и организационна структура на ПОД "Топлина" АД	1. одобрена решение на УС по протокол 188/30.08.2018г. 2. Щатно разписание на ПОД "Топлина" АД към 31.12.2019 3. приета с решение на Управителния съвет по протокол № 189 от 18.09.2018 г., одобрено с решение на Надзорен съвет по протокол № 175 от 21.09.2018 г., изменена и допълнена с решение на Управителния съвет по протокол № 206 от 11.11.2019 г., одобрено с решение на Надзорен съвет по протокол № 193 от 14.11.2019 г.
7.1.		функция по управление на риска	1.Правила за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на ПОД Топлина АД и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване 2.Функцията се изпълнява от Иво Димитров	1. приети от Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД с решение по Протокол № 191 от 12.11.2018 г., одобрено от Надзорния съвет на ПОД „Топлина“ АД с решение по Протокол № 177 от 16.11.2018 г., които влизат в сила от 19.11.2018 г., допълнени с решение по Протокол № 196 от 09.05.2019 г., одобрено от Надзорния съвет на ПОД „Топлина“ АД с решение по Протокол № 182 от 13.05.2019 г. 2.Иво Димитров притежава диплома за висше образование – специалност икономист счетоводител, сертификат от КФН за инвестиционен консултант и брокер на ценни книжа. Налична е

				декларация по чл. 121д, ал.5, т.3-12 във връзка с чл. 121е ¹ ал. 8 от КСО, протокол от отдел Съответствие за това, че изискванията на законодателството са спазени.
7.2.		функция за вътрешен контрол	1.Правила за организацията и дейността на специализираната служба за вътрешен контрол на ПОД Топлина АД 2. Функцията се изпълнява от Теодор Тодоров	1. Правилата за организацията и дейността на Специализираната служба за вътрешен контрол на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД са приети с Решение №194 на Управителния съвет от 23.03.2019 г., одобрени с Решение на Надзорния съвет №180 от 28.03.2019 г., приети от Общото събрание на акционерите, проведено на 08.05.2019 г. 2. Теодор Тодоров притежава диплома за висше образование – специалност право, правоспособен юрист. Налична е декларация по чл. 121д, ал.5, т.3-12 във връзка с чл. 121е ¹ ал. 8 от КСО, протокол от отдел Съответствие за това, че изискванията на законодателството са спазени.
7.3.		функция по вътрешен одит	1.Правила за организацията и дейността на службата за вътрешен одит на ПОД „Топлина“ АД 2. Функцията се изпълнява от Фросита Френкова - Сарафова	1.приети с решение по Протокол № 196/09.05.2019 г. на Управителния съвет на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД, одобрено с решение по Протокол № 182/13.05.2019 г. на Надзорния съвет на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД и в сила от 13.05.2019 г. 2. Фросита Френкова-Сарафова притежава диплома за висше образование –

				специалност финанси на предприятията. Налична е декларация по чл. 121д, ал.5, т.3-12 във връзка с чл. 121е ¹ ал. 8 от КСО, протокол от отдел Съответствие за това, че изискванията на законодателството са спазени.
7.4.		актюерска функция	1.Правила за актюерската дейност на ПОД „Топлина“ АД 2. Функцията се изпълнява от Божидар Първанов	1.приети с решение по Протокол № 196/09.05.2019 г. на Управителния съвет на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД, одобрено с решение по Протокол № 182/13.05.2019 г. на Надзорния съвет на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД и в сила от 13.05.2019 г. 2. Божидар Първанов притежава диплома за висше образование – специалност социално и застрахователно дело. Налична е декларация по чл. 122и и 122к от КСО.

Ние констатирахме, че в рамките на системата за управление на дружеството са създадени функциите по чл. 123е, ал. 7 от КСО.

в) По отношение на раздел А, точка III, ние изискахме от ръководството на пенсионноосигурителното дружество и получихме следните документи по чл. 123е, ал. 6, чл. 123е¹, ал. 2, т. 6 и чл. чл. 123и², ал. 5 от КСО, приети от пенсионноосигурителното дружество:

№	чл.,ал.,т.	Законово изискване	Документ от номенклатурата на Дружеството	Орган и дата на одобрение
6.	123е., ал.6.	Пенсионноосигурителното дружество предприема разумни мерки, които да гарантират непрекъснатост и регулярност при извършване на дейността му, включително като разработва планове за действия при извънредни ситуации. За тази цел пенсионноосигурителното дружество се ползва от подходящи и	Дружеството е сертифицирано по ISO27001. Като част от документацията има изготвен план за непрекъсваемост на бизнес процесите	

		съответстващи на обема, характера и сложността на дейността му системи, ресурси и процедури.		
2.	123ел., ал.2.	Системата за управление на риска обхваща по начин, пропорционален на размера и вътрешната организация на пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него фондове, и в съответствие с размера, естеството, мащаба и сложността на техните дейности рисковете, които може да възникнат в тях или във външните изпълнители по чл. 123и2, най-малко в следните области:		
2.6		управление на оперативния риск	Правила за определяне на оперативния риск на ПОД "Топлина" АД;	приети с протокол 56/25.05.2009г. на УС на ПОД "Топлина" АД
5.	Чл. 123и2 .ал 5.	Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да следи за надлежното осъществяване на възложените на външните изпълнители дейности чрез процедурите по подбор на външни изпълнители и текущото наблюдение на тяхната дейност. Външните изпълнители и възложените им дейности се обхващат от системите за управление на риска, вътрешен контрол и вътрешен одит на пенсионноосигурителното дружество.	1.Правила на ПОД „Топлина“ АД за отношенията с осигурителните посредници с външните изпълнители, с които са сключени договори за осъществяване на определени дейности 2. Процедура по подбор на външни изпълнители и текущото наблюдение на тяхната дейност на ПОД "Топлина" АД	1.приети с решение по Протокол № 196/09.05.2019 г. на Управителния съвет на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД, одобрено с решение по Протокол № 182/13.05.2019 г. на Надзорния съвет на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД и в сила от 13.05.2019 г. 2. приета от с решение на Управителния съвет по протокол № 206 от 11.11.2019 г., одобрено с решение на Надзорен съвет по протокол № 193 от 14.11.2019 г.

Ние констатирахме, че посочените документи са налице и са приети съгласно изискванията на КСО.

г) По отношение на раздел Б точка IV ние изискахме от ръководството на пенсионноосигурителното дружество, получихме и се запознахме със следните политики, правила, процедури и инструкции на пенсионноосигурителното дружество:

- Правила за оценка на активите и пасивите на пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД и на управляваните от дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване
Инвестиционна политика на УПФ „Топлина“
Инвестиционна политика на ППФ „Топлина“
Инвестиционна политика на УПФ „Топлина“
- Политика за идентифициране на свързаните лица с Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД и емитентите, в които са инвестирани средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване
- Правила на ПОД „Топлина“ АД за избягване на конфликт на интереси при сключване на сделки с финансови инструменти
- Правила за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на ПОД „Топлина“ АД и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване,

проведохме интервюта с отговорните служители, обходихме процеса и прегледахме следната документация за или свързана с процеса:

- Ние прегледахме сключената на 18.10.2019 г. сделка на УПФ „Топлина“ по закупуване на ДЦК с ISIN: XS1807201899 с вальор - 23.10.2019г. с номинална цена 2 000 000 евро и брутна цена от 109.405942 евро за 100 евро номинал или на обща стойност от 4 279 588.49 лева, закупени от „Делтасток“ АД.
- Ние прегледахме писмена молба с изх.№ 077-01 от УПФ „Топлина“ до Банката попечител „ИнвестБанк“ АД от 18.10.2019 г., с която молба Фонда желае да бъдат прехвърлени по подрегистъра на УПФ „Топлина“ в Банката, съгласно договор за попечителски услуги от 17.10.2006 г. ДЦК с ISIN: XS1807201899 с вальор на прехвърляне - 23.10.2019 г. с номинална цена 2 000 000 евро и брутна цена от 109.405942 евро за 100 евро номинал или на обща стойност от 4 279 588.49 лева, закупени от „Делтасток“ АД и съответно да се потвърди плащане към сметка на Делтасток АД с вальор – 23.10.2019 г.
- Ние прегледахме потвърждение от УПФ „Топлина“ за сключена сделка с изх.№ 078-01 от 18.10.2019 г., подписано и подпечатано от Председателя и Зам.-Председателя на УС.
- Ние прегледахме документа за сделка на вторичен пазар # OB2019101810V1 с вх. № 1014 от 28.10.2019 г. на УПФ „Топлина“, в който Продавача Делтасток АД (Прехвърлител), а Купувача УПФ „Топлина“ (Приобретател) сключват сделка за ДЦК с ISIN: XS1807201899 с дата на сделка - 18.10.2019 г., вальор на сделката - 23.10.2019 г., с номинална цена 2 000 000 евро, чиста цена 107.70 евро, мръсна цена от 109.405942 евро и сегълмент сума 4 279 588.49 лева. За сделката няма дължими такси и комисионна.
- Ние прегледахме и платежно нареждане с реф.№ 0169633402 на „ИнвестБанк“ АД за заплащането на описаните по-горе ДЦК с вальор - 23.10.2019 г.
- Ние прегледахме и тикет за сключена сделка с ЦК на УПФ „Топлина“ с № 766 и дата 18.10.2019 г.
- Ние прегледахме осчетоводяването в счетоводната система на покупката на ценната книга. Същата е заведена по чистата цена на сделката на 23.10.2019 г. в 11:35 в сметка 51540189900 за сумата от 2 154 000 евро. Едновременно с това е заведена и натрупаната до момента лихва в сметка 496800000197815 за сумата от 34 118,85 евро.
- Ние прегледахме оценката на дълговата ценна книга към 31.12.2019 г. и установихме, че тя е оценена по цена „купува“, като към нея се добавя дължимата лихва от

последното купонно плащане до датата на оценката. Първичния източник на ценова информация е екран от система „Блумбърг“ за дата 31.12.2019

- Ние прегледахме сключената на 14.11.2019 г. сделка на ДПФ „Топлина“ АД по продажба на ДЦК с ISIN: BG2040114212 с вальор - 18.11.2019г. с номинална цена 100 000 евро и брутна цена от 104.905480 евро за 100 евро номинал или на обща стойност от 205 177.28 лева, продадени на „Делтасток“ АД.
- Ние прегледахме писмена молба с изх.№ 026-03 от ДПФ „Топлина“ до Банката попечител „ИнвестБанк“ АД от 14.11.2019 г., с която молба Фонда желае да бъдат отписани с вальор – 18.11.2019 г. от неговия подрегистър при Банката, съгласно договор за попечителски услуги от 17.10.2006 г. ДЦК с ISIN: BG2040114212 с номинална цена 100 000 евро и брутна цена от 104.905480 евро за 100 евро номинал или на обща стойност от 205 177.28 лева, продадени на „Делтасток“ АД, като съответно „Делтасток“ АД ще завери плащане към разплащателна сметка на ДПФ „Топлина“ за сумата от 205 177.28 лева със същия вальор.
- Ние прегледахме потвърждение от ДПФ „Топлина“ за сключена сделка с изх.№ 028-03 от 14.11.2019 г., подписано и подпечатано от Председателя и Зам.-Председателя на УС.
- Ние прегледахме документа за сделка на вторичен пазар # OB2019111411V1 с вх.№ 1115 от 25.11.2019 г. на ДПФ „Топлина“, в който Продавача ДПФ „Топлина“ (Прехвърлителя), а Купувача Делтасток АД (Приобретателя) сключват сделка за ДЦК с ISIN: BG2040114212с дата на сключване - 14.11.2019 г., вальор на сделката - 18.11.2019, с номинална цена 100 000 евро, чиста цена 104,10 евро, мръсна цена от 104.905477 евро и сетълмент сума 205 177.28 лева. За сделката няма дължими такси и комисионна.
- Ние прегледахме и тикет за сключена сделка с ЦК на ДПФ „Топлина“ с № 308 и дата 14.11.2019 г.
- Ние прегледахме осчетоводяването в счетоводната система на продажбата на ценната книга. Същата е отписана по чистата цена на сделката на 18.11.2019 г. в 13:10 от сметка 51524011400 за сумата от 104 183,96 евро. Едновременно с това е отписана и натрупаната до момента лихва в сметка 496400000197812 за сумата от 805,48 евро.

Ние констатирахме, че е наличен процес във връзка с инвестиране на средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване в дългови финансови инструменти и същият е в съответствие с вътрешните политики, правила и процедури, с изключение на:

- За конкретните сделки липсва формализиран (писмен) процес по инициране (обосновано предложение) за сключване на сделки с ценни книжа.

д) По отношение на раздел Б точка V ние изискахме от ръководството на пенсионноосигурителното дружество, получихме и се запознахме със следните политики, правила, процедури и инструкции на пенсионноосигурителното дружество:

- Правила за оценка на активите и пасивите на пенсионноосигурително дружество „Топлина“ ад и на управляваните от дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване
Инвестиционна политика на УПФ "Топлина"
Инвестиционна политика на ППФ "Топлина"
Инвестиционна политика на УПФ "Топлина"
- Политика за идентифициране на свързаните лица с Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД и емитентите, в които са инвестирани средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване
- Правила на ПОД „Топлина“ АД за избягване на конфликт на интереси при сключване на сделки с финансови инструменти

- Правила за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на ПОД "Топлина" АД и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване,

проведохме интервюта с отговорните служители, обходихме процеса и прегледахме следната документация за или свързана с процеса:

- Ние прегледахме заявка №1 от 17.06.2019 г. до ИП „Капман“ АД за записване на 136 000 акции от увеличението на капитала на "Опортюнити България Инвестмънт" АД срещу притежаваните от ППФ „Топлина“ 136 000 броя права, съгласно решение на Съвета на директорите на дружеството от 21.03.2019 г. и съобщение за публично предлагане, публикувано в информационна медия www.infostock.bg на 27.05.2019 г.
- Ние прегледахме и тикет за сключена сделка с ЦК на ППФ „Топлина“ с № 593 и дата 25.07.2019 г.
- Ние прегледахме и платежно нареждане с реф.№ 0157489597 на „ИнвестБанк“ АД за заплащането от ППФ „Топлина“ на 136 000 акции от увеличението на капитала на ОБИ АД дата на изпълнение - 15.07.2019 г.
- Ние прегледахме осчетоводяването в счетоводната система на ППФ „Топлина“ на покупката на ценната книга. Същата е заприходена по цена на сделката на 25.07.2019 г. в 11:50 в сметка 51150002900 за сумата от 190 400 лева.
- Ние прегледахме оценката на дяловата ценна книга към 31.12.2019 и установихме, че тя е оценена по метод 6 „Метод на нетната балансова стойност на активите“. Методът е допустим съгласно Правилата за оценка на активите и пасивите на ПОД „Топлина“ и управляваните от него пенсионни фондове и кореспондира с факта, че ценната книга не е активно търгувана на регулиран пазар.
- Ние прегледахме писмена молба с изх.№ 024-03/06.11.2019 г. от ДПФ „Топлина“ до Банката-попечител „ИнвестБанк“ АД, с която молба Фонда иска да бъдат прехвърлени с вальор – 08.11.2019 г. от неговия подрегистър при Банката, съгласно договор за попечителски услуги от 17.10.2006 г., продадените ЦК с ISIN: BG110001129, представляващи 186 000 броя акции на БФДИ АД на обща стойност от 200 880 лева. Съответно със същия вальор – 08.11.2019 г. да бъде заверена разплащателната сметка на Фонда при Банката.
- Ние прегледахме и тикет № 307/06.11.2019 г. за сключена сделка с ЦК на ДПФ „Топлина“, удостоверяващ извършена проверка на нормативно регламентираните лимити за инвестиции.
- Ние прегледахме справка за извършени операции през системата CTrader за периода 06.11.2019-06.11.2019 и установихме, че сделките са вписани като сключени сделки „Продава“ в системата CTrader.
- Ние прегледахме осчетоводяването в счетоводната система на продажбата на ценната книга. Същата е отписана на 8.11.2019г. в 14:12 от сметка 51150002400 за сумата от 199 020 лева.

Ние констатирахме, че е наличен процес във връзка с инвестиране на средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване в дялови финансови инструменти и същият е в съответствие с вътрешните политики, правила и процедури, с изключение на:

- За конкретните сделки липсва формализиран (писмен) процес по инициране (обосновано предложение) за сключване на сделки с ценни книжа.

е) По отношение на раздел Б точка VI ние изискахме от ръководството на пенсионноосигурителното дружество, получихме и се запознахме със следните политики, правила, процедури и инструкции на пенсионноосигурителното дружество:

- Правила за оценка на активите и пасивите на пенсионноосигурително дружество

„Топлина“ ад и на управляваните от дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване

Инвестиционна политика на УПФ "Топлина"

Инвестиционна политика на ППФ "Топлина"

Инвестиционна политика на УПФ "Топлина"

- Политика за идентифициране на свързаните лица с Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД и емитентите, в които са инвестирани средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване
- Правила на ПОД Топлина АД за избягване на конфликт на интереси при сключване на сделки с финансови инструменти
- Правила за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на ПОД "Топлина" АД и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване,

проведохме интервюта с отговорните служители и установихме, че през наблюдавания период не са сключвани репо-сделки.

Ние констатирахме, че е наличен процес във връзка с договори за репо-сделки и обратни репо сделки със средства на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и същият е в съответствие с вътрешните политики, правила и процедури, но не успяхме да направим обход на процеса, тъй като през периода от 01.06.2019 г. до 31.12.2019 г. не са сключвани репо-сделки.

ж) По отношение на раздел Б точка VII ние изискахме от ръководството на пенсионноосигурителното дружество, получихме и се запознахме със следните политики, правила, процедури и инструкции на пенсионноосигурителното дружество:

- Правила за оценка на активите и пасивите на пенсионноосигурително дружество „Топлина“ ад и на управляваните от дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване
Инвестиционна политика на УПФ "Топлина"
Инвестиционна политика на ППФ "Топлина"
Инвестиционна политика на УПФ "Топлина"
- Политика за идентифициране на свързаните лица с Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД и емитентите, в които са инвестирани средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване
- Правила на ПОД Топлина АД за избягване на конфликт на интереси при сключване на сделки с финансови инструменти
- Правила за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на ПОД "Топлина" АД и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване,

проведохме интервюта с отговорните служители и установихме, че през наблюдавания период не са сключвани сделки с инвестиционни имоти.

Ние констатирахме, че е наличен процес във връзка с инвестиране на средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване в инвестиционни имоти и същият е в съответствие с вътрешните политики, правила и процедури, но не успяхме да направим обход на процеса, тъй като през периода от 01.06.2019 г. до 31.12.2019 г. не са сключвани сделки с инвестиционни имоти.

з) По отношение на раздел Б точка VIII, ние изискахме от ръководството на пенсионноосигурителното дружество, получихме и се запознахме със следните правила за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на

фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и със следната политика/процедура за извършване и докладване на собствената оценка на риска на пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване, проведохме интервюта с отговорните служители, обходихме процеса и прегледахме следната документация за или свързана с процеса:

- Правила за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на ПОД "Топлина" АД и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване
- Правила за системата за управление на риска на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД
- Правила за определяне на оперативния риск на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД
- Протоколи за оценка на риска, в които е налично докладване за структурата и рисковете на портфейлите:
 - o 138 от 11.02.2019
 - o 139 от 27.03.2019
 - o 140 от 19.04.2019
 - o 141 от 16.05.2019
 - o 142 от 20.06.2019
 - o 143 от 16.07.2019
 - o 144 от 14.08.2019
 - o 145 от 19.09.2019
 - o 146 от 17.10.2019
 - o 147 от 22.11.2019
 - o 149 от 16.12.2019

Ние констатирахме, че е налице процес за идентифициране, наблюдение и управление на риска.

Тъй като гореописаните процедури не представляват одит или преглед, извършен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти или на Международните стандарти за ангажменти за преглед, ние не изразяваме каквато и да било сигурност относно системата за управление на Дружеството.

В случай че бяхме извършили допълнителни процедури върху системата за управление на Дружеството, в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти или Международните стандарти за ангажменти за преглед, биха могли да ни станат известни други въпроси, които бихме Ви докладвали.

Нашият доклад за фактически констатации е предназначен единствено за целта, изложена в първия параграф на настоящия доклад, и е за Ваша информация, поради което не следва да бъде използван за каквито и да било други цели, или да бъде разпространяван на други страни извън адресатите на доклада и КФН.

Одиторско Дружество
„ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД

Димитрина Захаринова
Управител
Регистриран одитор

30.03.2020 г.
гр. София



Одиторско Дружество
„ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД

Георги Тренчев
Управител
Регистриран одитор

