



Годишен доклад за дейността  
Доклад на независимия одитор  
Финансов отчет

Пенсионноосигурително Акционерно  
Дружество „ЦКБ - СИЛА” АД

31 декември 2010 г.



# Съдържание

|                                                     | Страница |
|-----------------------------------------------------|----------|
| Годишен доклад за дейността                         | -        |
| Доклад на независимия одитор                        | -        |
| Отчет за финансовото състояние                      | 1        |
| Отчет за всеобхватния доход                         | 3        |
| Отчет за паричните потоци                           | 4        |
| Отчет за промените в собствения капитал             | 5        |
| Отчет за промени в пенсионно осигурителните резерви | 6        |
| Пояснения към финансовия отчет                      | 7        |

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА ПОАД „ЦКБ - СИЛА“ АД И УПРАВЛЯВАНИТЕ ОТ  
НЕГО ФОНДОВЕ ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНО  
ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ ПРЕЗ 2010 ГОД.**

**ОБРЪЩЕНИЕ КЪМ АКЦИОНЕРИТЕ НА ПОАД „ЦКБ - Сила“ АД**

Уважаеми акционери,

Пред Вас е докладът на УС на Пенсионноосигурително акционерно дружество „ЦКБ - Сила“ АД (Дружеството) за управлението на Дружеството и учредените от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване, през 2010 година. Преди да Ви представим резултатите на представяването от нас Дружество ще Ви запознаем с основните параметри на пенсионноосигурителния пазар в България.

През 2010 година след преобразуването чрез вливане на ПОД „Лукойл Гарант- България“ АД и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване в ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД и управляваните от него съответни фондове девет лицензирани дружества извършваха дейност по допълнително пенсионно осигуряване, на територията на Република България.

Накратко, с какво се характеризираше изминалата 2010 година по отношение на пазара за допълнително пенсионно осигуряване:

- ✓ Инфлацията за 2010 година е 4,6%;
- ✓ БВП за 2010 година е с незначителен ръст от 0,3 % спрямо предходната година;
- ✓ Коефициентът на безработица за 2010 е 10,1%, или с 3,3 пункта по-висок в сравнение с 2009 година.
- ✓ Средно месечния осигурителен доход за 2010 год е в размер на 612,90 лв.

През 2010 год. нямаше промени в законовата уредба на ДПО.

В макрикономически аспект финансовата криза от 2007 год. все още оказва влияние върху показателите на икономиката ни през 2010 година. Забелязва се покачване в оценката на портфейлите през 2010 год. спрямо 2009 год., но все още не са достигнати нивата от 2007 год.

Управляваните нетни активи от деветте пенсионни осигурителни дружества в края на 2010 година са възлизали на 3,987 милиарда лева спрямо 3,156 млрд. лв към декември 2009 год., което е ръст от 26,33%. Този ръст се обяснява преди всичко с адекватната политика на пенсионноосигурителните дружества по отношение на реструктуриране на инвестиционните портфейли в полза на инструментите с фиксиран доход, от преоценката на активите в портфейлите на управляваните фондове, както и в затихващата вълна от изтегляния на средства от страна на осигурените лица във фондовете за доброволно пенсионно осигуряване. Броят на осигурените лица за допълнително пенсионно осигуряване към края на годината е 3,883 млн. души спрямо 3,765 млн. към края на предходната година или ръст от 3,13 %.

Най-същественото събитие в дейността на ПОАД „ЦКБ - Сила“ АД през 2010 год. бе преобразуването на Дружеството, осъществено чрез вливането на управляваните от ПОД „Лукойл Гарант – България“ АД пенсионни фондове в съответните пенсионни фондове, управлявани от ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД. Независимо от многото трудности (породени от факта, че подобно преобразуване чрез вливане на пенсионно осигурително дружество и управляваните от него пенсионни фондове в друго дружество се извършва за пръв път след приемането на Кодекса за социално осигуряване и липсата на какъвто и да било опит и практика в това отношение) промяната бе извършена успешно.

Основното предизвикателство, пред което бяхме изправени като ръководство, бе запазване на правата на осигурените лица и недопускането на отлив на осигурени лица и клиенти, което пък да доведе до намаление на активите на управляваните от нас пенсионни фондове.

Независимо от сложните условия, в които бе осъществено преобразуването, а именно: последиците от тежката финансова криза и породения от нея ръст на безработицата, активността от страна на останалите пенсионноосигурителни дружества да се възползват от предоставената им възможност при прехвърлянето на осигурени от управляваните от ПОД „Лукойл Гарант – България“ АД фондове за допълнително пенсионно осигуряване лица да не се заплаща такса, многобройните случаи на използване на некоректни търговски практики от страна на конкуренцията, породени от промяната на името на управляващото дружество,

Резултатите след обединението на двете дружества са както следва:

✓ увеличение на приходите от основна дейност (приходи от такси и удръжки) от 5 789 хил. лв. през 2009 год. на 6 591 хил. лв. през 2010 год. (нарастване от 13,85%) – този резултат е особено добър на фона на общото увеличение на приходите от такси и удръжки на осигурителния пазар от 12,95%

✓ крайният финансов резултат от дейността ни за годината преди облагане с данъци е печалба в размер на 590 хил.лв., въпреки допълнителните разходи, които бяхме принудени да направим в процеса по преобразуването (уведомяване на осигурените лица, експертни оценки, допълнителен софтуер, одит и др.);

✓ запазваме положителния ръст в броя на осигурените лица и в трите управлявани от дружеството фонда - в началото на годината общият брой на осигурени лица, е 359 719, а в края на годината техният брой е 362 443 (нарастване от 0,76%);

✓ незначително намаление на пазарния дял по броя на осигурените лица в управляваните от дружеството фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване от 9,55% на 9,33 %;

✓ ръст в обема на управляваните от дружеството нетни активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване – от 281,582 млн. лв. в началото на 353,798 млн. лв. в края на годината. Това е нарастване с 72,216 млн. лв. или 25,65%, спрямо 26,34% за целия осигурителен пазар.

✓ запазване на практика на пазарния дял на дружеството по размера на управляваните нетни активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване от 8,92% на 8,87%;

✓ благодарение на нарасналия среден размер на месечните осигурителни вноски на едно лице, нараства и средния размер на натрупаните средства на едно осигурено лице, както следва: в УПФ с 29,79 % до 902,17 лв. при средно 28,63 % за целия осигурителен пазар, в ППФ с 15,99 % до 1918,82 лв. при 11,51 % средно за пазара и в ДПФ с 14,75% до 881,04 лв. при 6,25 % средно за пазара.

Резултатите, които постигнахме, станаха възможни, благодарение на непрекъснатата подкрепа и сътрудничество с нашите акционери и партньори, както и на доверието на клиентите на управляваните от дружеството пенсионни фондове и професионализъм на нашите служители.

Нашите основни цели през настоящата година остават постигане доходност по-висока от средната за пазара, увеличението на пазарния дял, както по брой осигурени лица, така и по стойност на управляваните активи, подобряване качеството на предлаганите услуги.

С УВАЖЕНИЕ:

Изпълнителни директори на ПОАД „ЦКБ – СИЛА“ АД:

САВА СТОЙНОВ

ГЕОРГИ ТОДОРОВ

КИРИЛ ЧЕРВЕНКОВ

#### **1. ЮРИДИЧЕСКИ СТАТУС НА ДРУЖЕСТВОТО**

Пенсионноосигурително акционерно дружество „ЦКБ - Сила“ АД е вписано с Решение от 23.02.1994 год. по Ф.Д. № 1243/1994 на Пловдивски окръжен съд, по-късно пререгистрирано с Решение от 14.11.1994 год. по Ф.Д. № 19446/1994 на Софийски градски съд. През 2008 год. дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с Удостоверение 20080519082159. На 12.02.2010 год. е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията преобразуване чрез вливане на ПОД „Лукойл Гарант- България“ АД в ПОАД „ЦКБ - Сила“ АД. Дружеството е регистрирано с ЕИК по „БУЛСТАТ“ 825240908 и с идентификационен номер по ЗЗДС BG825240908.

#### **2. ЛИЦЕНЗИИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ДЕЙНОСТ ПО ДОПЪЛНИТЕЛНО ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ**

2.1 Издадена с Решение № 8 на Съвета по допълнително социално осигуряване от 26 октомври 2000 год. (обн. ДВ бр. 90 от 03.11.2000 год.).

На основание чл. 33, ал. 7, т. 1 и чл. 39, ал. 4 от Закона за допълнително доброволно пенсионно осигуряване Съветът по допълнително социално осигуряване дава пенсионна лицензия за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване на Пенсионноосигурително акционерно дружество „ЦКБ - Сила“ АД със седалище и адрес на управление София, район „Оборище“, ул. „Искър“ №9, вписано в търговския регистър на Пловдивския окръжен съд с решение по ф.д. № 1243/94.

2.2 С решения № 350-ДПФ/25.08.2003, № 351-ППФ/25.08.2003 и № 352-УПФ/25.08.2003. на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор“, са издадени разрешения за управляване фондове за допълнително пенсионно осигуряване, на основание § 109 от преходните и заключителни разпоредби на Кодекса за социално осигуряване.

2.3 С решение № 739 – ПОД/26.08.2009 год., Председателя на Комисията за финансов надзор дава разрешение за преобразуване чрез вливане на ПОД „Лукойл Гарант – България“ АД в ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

#### **3. АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ**

София 1000, община Средец, ул. „Стефан Караджа“ № 2

#### **4. АДРЕС ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ**

София 1000, ул. „Ст. Караджа“ №2

Тел./факс: +359 2 810 80 10; 981 17 74

Клиентски център: 0900 32333

e-mail: [office@ccb-sila.bg](mailto:office@ccb-sila.bg)

<http://www.ccb-sila.bg>

#### **5. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ**

Пенсионноосигурително акционерно дружество „ЦКБ - Сила“ АД има за предмет на дейност: **СЪЗДАВАНЕ И УПРАВЛЕНИЕ НА ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ДЕЙНОСТ ПО ДОПЪЛНИТЕЛНО ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ, ПРИ УСЛОВИЯ И ПО РЕД, ОПРЕДЕЛЕНИ СЪС ЗАКОН.**

#### 6. АКЦИОНЕРИ КЪМ 31.12.2010 ГОД. ПО АЗБУЧЕН РЕД

В края на годината след извършеното на 12.02.2010 год преобразуване чрез вливане на ПОД „Лукойл Гарант – България“ АД в ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД, броят акции на дружеството е 1 050 000 бр. при номинал 10 лв. Списъка на акционерите към 31.12.2010 год. е както следва:

| АКЦИОНЕРИ към 31.12.2010 год.                  | Брой акции |
|------------------------------------------------|------------|
| „АРМЕЕЦ ЛИЗИНГ“ ЕООД                           | 274        |
| БКК - "ОБЩО МАШИНОСТРОЕНЕ"                     | 22         |
| „ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АСЕТ БАНК АД                     | 47 000     |
| „ЛУКОЙЛ НЕФТОХИМ БУРГАС“ АД                    | 15 000     |
| „ЛУКОЙЛ БЪЛГАРИЯ“ ЕООД                         | 15 000     |
| МЛАДЕЖКА КООПЕРАЦИЯ "ЯЛТА"                     | 283        |
| "НАБА ИНТЕРНЕТЪНЪЛ" ЕООД                       | 460        |
| НСФ "МЕТАЛ-ЕЛЕКТРО"                            | 500        |
| ФСО НА ПЕНСИОНЕРИТЕ                            | 3          |
| СИНДИКАТ НА БЪЛГАРСКИТЕ УЧИТЕЛИ                | 2 645      |
| ФЕДЕРАЦИЯ НА НЕЗАВИСИМИТЕ СТРОИТЕЛНИ СИНДИКАТИ | 14         |
| ФЕДЕРАЦИЯ НА СОГСДП                            | 22         |
| ЧПБ "ТЕКСИМБАНК" АД                            | 110        |
| "СИЛА ХОЛДИНГ" АД                              | 54 701     |
| „ХИМИМПОРТ ИНВЕСТ“ АД                          | 423 000    |
| "ЦКБ ГРУП" ЕАД                                 | 490 916    |
| ЯНКА КРУМОВА ТАКЕВА                            | 50         |
| ОБЩО                                           | 1 050 000  |

#### 7. УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ ПРЕЗ 2010 ГОД.

През 2010 год. в резултат на извършеното на 12.02.2010 год преобразуване чрез вливане на ПОД „Лукойл Гарант – България“ АД в ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД, с Решение на Общото събрание на Дружеството от 30.03.2010 год., бяха извършени промени в управителните му органи. Към 31.12.2010 год. те са в състав, както следва:

##### 7.1. НАДЗОРЕН СЪВЕТ:

Председател: ВАЛЕНТИН ВАСИЛЕВ ЗЛАТЕВ;

Членове: 1. АЛЕКСАНДЪР ДИМИТРОВ КЕРЕЗОВ;  
2. ЕЛЕН ГЕОРГИЕВ ГЕОРГИЕВ;  
3. МИРОЛЮБ ПАНЧЕВ ИВАНОВ;  
4. „ЦКБ-ГРУП“ ЕАД с ЕИК:121749139, представлявано от ВЕСЕЛИН МАРИНОВ МИТЕВ.

##### 7.2. УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ:

Председател: РАЙНА КУЗМОВА;

Членове: 1. АЛЕКСАНДЪР БОГОМИЛОВ ВЕЛИЧКОВ;

2. ГЕОРГИ ТОДОРОВ ТОДОРОВ;
3. КИРИЛ НИКОЛОВ ЧЕРВЕНКОВ;
4. САВА МАРИНОВ СТОЙНОВ;
5. ЦВЕТАНКА ДОНКОВА КРУМОВА;
6. ЯНКА КРУМОВА ТАКЕВА.

#### **8. ЧИСЛЕННОСТ НА ПЕРСОНАЛА**

Към края на 2010 год. в ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД на трудов договор работят 65 лица. От тях административен персонал в централния офис – 37, в маркетинга и управлението на мрежата от осигурителни посредници – 6, в офисите на Дружеството в страната – 22. Увеличението на персонала на Дружеството през 2010 год. в сравнение с предходната година е в резултат на извършеното на 12.02.2010 год. преобразуване чрез вливане на ПОД „Лукойл Гарант – България“ АД в ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД. Дружеството широко продължава да използва външни услуги, под формата на договори по извънтрудови правоотношения, особено в областта на маркетинга.

## А. ОСИГУРИТЕЛНА ДЕЙНОСТ

### ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД

Общият брой на осигурените лица към 31.12.2010 год. е 52 665, което е с 31 866 души повече спрямо 31.12.2009 год., когато са били 20 799. Броят на осигурителни партии по групови договори е 45 778, а по индивидуалните договори – 15 602.

Прехвърлените при вливането от „Лукойл Гарант България – ДПФ“ осигурени лица са 34 255, като по групови договори са открити 33316 осигурителни партии, а по индивидуални – 6660.

През годината новоосигурените лица са 1 232, като по групови договори са открити 908 осигурителни партии, а по индивидуални – 1 652.

21 души са прехвърлили във фонда работодателски осигурителни вноски от друг пенсионен фонд, а 12 души – лични вноски.

Средният месечен размер на личните вноски през годината е 30.25 лв, а на вноските от работодател е 26.88 лв.

От началото на годината до 31.12.2010 год. са изплатени еднократно суми на 2 299 лица, след придобиване на право на пенсия, и на 1 885 осигурени – преди настъпване на осигурителен случай.

1348 души са прехвърлили средства в други фондове, управлявани от други дружества. От тях 63 са по лични договори, а 1321 – по работодателски.

Броят на пенсионерите, на които фонда изплаща месечна пенсия към 31.12.2010 год. е 134. Средният размер на изплащаните месечни пенсии е 78.63 лв.

| № по ред | Показател                                             | Брой   |
|----------|-------------------------------------------------------|--------|
| 1.       | Осигурени лица към 31.12.2010 год.                    | 52 665 |
| 1.1.     | ОП с лични вноски – активни                           | 9 260  |
| 1.2.     | ОП с лични вноски - СПРЯНО ПЛАЩАНЕ                    | 6 342  |
| 1.3.     | ОП с РАБОТОДАТЕЛСКИ ВНОСКИ – АКТИВНИ                  | 17 267 |
| 1.4.     | ОП с РАБОТОДАТЕЛСКИ ВНОСКИ - СПРЯНО ПЛАЩАНЕ           | 28 511 |
| 2.       | ПРЕХВЪРЛЕНИ ОТ ЛУКОЙЛ ГАРАНТ ЛИЦА                     | 34 255 |
| 3.       | НОВООСИГУРЕНИ ЛИЦА                                    | 1 232  |
| 3.1.     | Нови ОП с лични вноски                                | 1 652  |
| 3.2.     | Нови ОП с РАБОТОДАТЕЛСКИ ВНОСКИ                       | 908    |
| 4.       | ПРЕХВЪРЛЕНИ ОСИГУРЕНИ ЛИЦА ОТ ДРУГ ФОНД               | 33     |
| 4.1.     | ПРЕХВЪРЛЕНИ С ЛИЧНИ ВНОСКИ                            | 12     |
| 4.2.     | ПРЕХВЪРЛЕНИ С РАБОТОДАТЕЛСКИ ВНОСКИ                   | 21     |
| 5.       | ПЕНСИОНЕРИ С МЕСЕЧНИ ПЕНСИИ КЪМ 31.12.2010 год.       | 134    |
| 6.       | ЕДНОКРАТНО ИЗПЛАТЕНИ ПРИ НАСТЪПИЛ ОСИГУРИТЕЛЕН СЛУЧАЙ | 2 700  |
| 7.       | ОСИГУРЕНИ ЛИЦА ПРЕДСРОЧНО ИЗТЕГЛИЛИ СУМИ              | 1 885  |
| 8.       | ПРЕХВЪРЛЕНИ В ДРУГИ ФОНДОВЕ                           | 1 348  |
| 8.1.     | ПРЕХВЪРЛЕНИ С ЛИЧНИ ВНОСКИ                            | 63     |
| 8.2.     | ПРЕХВЪРЛЕНИ С РАБОТОДАТЕЛСКИ ВНОСКИ                   | 1 321  |
| № по ред | Показател                                             | лв.    |
| 1.       | СРЕДЕН РАЗМЕР НА ЛИЧНА ВНОСКА                         | 30.25  |
| 2.       | СРЕДЕН РАЗМЕР НА РАБОТОДАТЕЛСКА ВНОСКА                | 26.88  |
| 3.       | СРЕДЕН РАЗМЕР НА МЕСЕЧНА ПЕНСИЯ                       | 78.63  |

#### ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД

Общият брой на осигурените с вноски лица към 31.12.2010 год. е 27 469, което е със 14 389 души повече спрямо 31.12.2009 год., когато са били 13 080. От тях 5 232 са от подадени заявления, 2 484 са прехвърлени от друг фонд и 19 753 са служебно разпределени.

14 262 осигурени лица са прехвърлени от „Лукойл Гарант – България“ ППФ.

2 875 лица са служебно разпределени, но все още не са получили вноски.

Новите осигурени лица през 2010 год. са 2 784. От тях от подадени заявления са 280 осигурени, прехвърлени от друг фонд – 1 108, а служебно разпределените – 1 396 души.

От подадените през годината 604 заявления за участие в професионален пенсионен фонд 306 са одобрени, 49 – отказани, а 249 все още са с неясен статус.

През 2010 год. са преведени на НОИ натрупаните суми на 679 пенсионирали се по параграф 4 от ПЗР на КСО.

Поради старост, инвалидизация или смърт на 164 осигурени лица или на техни наследници са изплатени еднократно натрупаните суми.

През годината в други професионални фондове, управлявани от други пенсионни дружества са се прехвърлили 1 814 осигурени лица.

Средният размер на вноските през годината е в размер на 56.84

| № по ред | Показател                                                           | Брой   |
|----------|---------------------------------------------------------------------|--------|
| 1.       | Осигурени лица към 31.12.2010 год.                                  | 27 469 |
| 2.       | Прехвърлени осигурени лица от ППФ Лукойл Гарант България            | 14 262 |
| 3.       | Новоосигурени лица за периода от 01.01.2010 год. до 31.12.2010 год. | 2 784  |
| 3.1.     | Нови осигурени с подадени заявления                                 | 280    |
| 3.2.     | Нови осигурени от служебно разпределение                            | 1 396  |
| 3.3.     | Прехвърлени осигурени лица от друг фонд                             | 1 108  |
| 4.       | Подадени заявления за периода от 01.01.2010 год. до 31.12.2010 год. | 604    |
| 4.1.     | Одобрени нови заявления                                             | 306    |
| 4.2.     | Отказани нови заявления                                             | 49     |
| 4.3.     | Нови заявления с неясен статус                                      | 249    |
| 5.       | Еднократно изплатени при настъпил осигур. случай                    | 164    |
| 6.       | Прехвърлени на НОИ средства на пенсионери по §4 от КСО              | 679    |
| 7.       | Прехвърлени в други фондове                                         | 1 814  |
| № по ред | Показател                                                           | лв.    |
| 1.       | СРЕДЕН РАЗМЕР ВНОСКА                                                | 56.84  |

#### УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД

Общият брой на осигурените лица с вноски към 31.12.2010 год. е 282 309, което е с 125 000 души повече спрямо 31.12.2009 год., когато са били 157 309. От тях 76 157 са от подадени заявления, 49 424 са се прехвърлили от друг пенсионен фонд, а 156 728 са служебно разпределени.

119 812 осигурени лица са прехвърлени от „Лукойл Гарант – България“ УПФ.

За 2 058 лица, подали заявления за участие в ЦКБ-СИЛА – УПФ, НОИ е подало информация, че отговарят на условията, но все още не е преведена вноската. 5 990 лица са служебно разпределени, но също още не са получили вноската.

Новите осигурени лица през 2010 год. са били 25 278. От тях от подадени заявления са 3 161 осигурени, прехвърлени от друг фонд – 12 311, а служебно разпределените – 9 806 души.

През годината са подадени 13 417 заявления за участие в УПФ. От тях с вноски са 2 609. Отказани от НОИ са 6 077, а непотвърдени са 4 731 заявления.

Еднократно са изплатени сумите на наследниците на 208 починали осигурени лица.

През годината в други универсални фондове, управлявани от други пенсионни дружества са се прехвърлили 17 511 осигурени лица.

Средният размер на вноските през годината е в размер на 25.60 лв.

| № по ред | Показател                                                           | Брой    |
|----------|---------------------------------------------------------------------|---------|
| 1.       | Осигурени лица към 31.12.2010 год.                                  | 282 309 |
| 2.       | Прехвърлени осигурени лица от УПФ Лукойл Гарант България            | 119812  |
| 3.       | Новоосигурени лица за периода от 01.01.2010 год. до 31.12.2010 год. | 25 278  |
| 3.1.     | Нови осигурени с подадени заявления                                 | 3161    |
| 3.2.     | Нови осигурени от служебно разпределение                            | 9806    |
| 3.3.     | Прехвърлени осигурени лица от друг фонд                             | 12311   |
| 4.       | Подадени заявления за периода 01.01.2010 год. 31.12.2010 год.       | 13 417  |
| 4.1.     | Одобрени нови заявления                                             | 2609    |
| 4.2.     | Отказани нови заявления                                             | 6077    |
| 4.3.     | Нови заявления с неясен статус                                      | 4731    |
| 5.       | Еднократно изплатени при настъпил осигур. случай                    | 208     |
| 6.       | Прехвърлени в други фондове                                         | 17 511  |
| 6.1      | Осигурени лица от УПФ „Лукойл Гарант България“                      | 8740    |
| № по ред | Показател                                                           | лв.     |
| 1.       | СРЕДЕН РАЗМЕР ВНОСКА                                                | 25.60   |

## Б. ТЪРГОВСКА ДЕЙНОСТ

През 2010 год. дейността на Дирекция „Маркетинг и продажби“ беше насочена към следните **основни задачи:**

1. Хомогенизиране на осигурително-посредническата дейност на посредниците, които са работили за ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД и за ПОД „Лукойл Гарант – България“ АД.
2. Задържане и увеличаване темпа на привличане на осигурени лица – новоосигурени и прехвърлени.
3. Повишаване средното салдо на прехвърлените осигурени лица от пенсионни фондове, управлявани от други пенсионноосигурителни дружества.
4. Разширяване осигурително-посредническата дейност на посредниците – служители на „ЦКБ“ АД.
5. Намаляване броя на напускащите пенсионните фондове „ЦКБ-СИЛА“.

За изпълнение на основните задачи се извършиха дейности и се постигнаха резултати, както следва:

1. **ХОМОГЕНИЗИРАНЕ НА ОСИГУРИТЕЛНО-ПОСРЕДНИЧЕСКАТА ДЕЙНОСТ НА ПОСРЕДНИЦИТЕ, КОИТО СА РАБОТИЛИ ЗА ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД И ЗА ПОД „ЛУКОЙЛ ГАРАНТ – БЪЛГАРИЯ“ АД.**

От 1 октомври 2009 год. бяха прекратени договорите за осигурително-посредническа дейност на активните посредници на ПОД „Лукойл Гарант–България“ АД. Тези лица сключиха договори с ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД, съдържанието на които беше еднакво със съдържанието на договорите им в ПОД „Лукойл Гарант–България“ АД. С това се решиха технологични проблеми и се направи първата важна стъпка към приобщаване на всички посредници към единна организационна структура на продажбите.

През м. декември 2009 год. беше проведено съвместно заседание между териториалните директори и щатните регионални представители на двете дружества за разясняване на предстоящите задачи и стъпките, които ще се предприемат за тяхното осъществяване.

От 1 януари 2010 год. осигурителните посредници на ПОД „Лукойл Гарант–България“ АД бяха включени във формите за отчитане резултатите от работата на осигурителните посредници на Дружеството.

Бяха подписани нови договори за осигурително-посредническа дейност с всички посредници на Дружеството, които влязоха в сила от 1 март 2010 год. Новите договори уеднаквиха напълно условията за осигурително-посредническа дейност на посредниците, независимо за кое дружество са работили преди това.

Беше преработен, издаден и разпространен в мрежата Наръчник на осигурителния посредник.

2. **ЗАДЪРЖАНЕ И УВЕЛИЧАВАНЕ ТЕМПА НА ПРИВЛИЧАНЕ НА ОСИГУРЕНИ ЛИЦА – НОВООСИГУРЕНИ И ПРЕХВЪРЛЕНИ.**

### БРОЙ НА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА\*

|        | ДФ   |      |       | ПДФ  |      |       | УПФ   |       |       | ОБЩО  |       |       |
|--------|------|------|-------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|        | 2009 | 2010 | РАЗЛ. | 2009 | 2010 | РАЗЛ. | 2009  | 2010  | РАЗЛ. | 2009  | 2010  | РАЗЛ. |
| Нови   | 553  | 1204 | +645  | 357  | 348  | -9    | 3704  | 3597  | -107  | 4619  | 5149  | +530  |
| ПРЕХВ. | 32   | 35   | +3    | 589  | 1053 | +464  | 10922 | 11948 | +1026 | 11543 | 13036 | +1493 |
| Общо   | 590  | 1239 | +649  | 946  | 1401 | +455  | 14626 | 15545 | +919  | 16162 | 18185 | +2023 |

\*Забележка. Данните за 2009 год. са сума от продажбите на ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД и на ПОД „Лукойл Гарант – България“.

От таблицата се вижда, че през календарната 2010 год. продажбите са се увеличили, както следва:

- ✓ Нсвоосигурени: + 530 договора, (11,47 %);
- ✓ Прехвърлени: +1 493 договора, (12,93 %);
- ✓ Общо: +2 023 договора, (12,51 %);

Броят на новоосигурените лица (5 149 договора), спрямо общият брой на сключените осигурителни договори (18 185 договора) е 28,31 %. Договорите с новоосигурени лица са много важни, защото се реализират с по-малък финансов ресурс, осигурените лица не могат да се прехвърлят в срок от две години и се подобрява възрастовия състав на пенсионните фондове.

Основно оръжие на осигурителните посредници, при прехвърлянето на осигурени лица в универсалния и професионалния пенсионен фонд на дружеството, беше високата доходност на тези фондове. В помощ на осигурително-посредническата дейност се издаде и разпространи брошура за УПФ „ЦКБ-СИЛА“.

### **3. ПОВИШАВАНЕ СРЕДНОТО САЛДО НА ПРЕХВЪРЛЕНИТЕ ОСИГУРЕНИ ЛИЦА ОТ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ, УПРАВЛЯВАНИ ОТ ДРУГИ ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНИ ДРУЖЕСТВА.**

Повишаването на средното салдо на прехвърлените от други дружества осигурени лица стои на вниманието ни през последните две години. След проведените разяснения пред териториалните директори и регионалните представители и взетите административни мерки, се наложи да се премине към икономически санкции по отношение на осигурителните посредници, които прехвърлят осигурени лица с малки салда.

От 01.01.2010 год. се въведе нова форма за преценка качеството на работата на осигурителните посредници – отчитане по тримесечия и по регионални представители размера на привлечените салда в УПФ и ППФ „ЦКБ-СИЛА“.

### **СРЕДЕН РАЗМЕР НА НАТРУПАНИТЕ СРЕДСТВА НА ЕДНО ОСИГУРЕНО ЛИЦЕ**

| Фонд | Месец януари |                                    | Месец декември |                                    | Нарастване   |                                    |
|------|--------------|------------------------------------|----------------|------------------------------------|--------------|------------------------------------|
|      | Размер (лв.) | % от средния размер на индустрията | Размер (лв.)   | % от средния размер на индустрията | Размер (лв.) | % от средния размер на индустрията |
| УПФ  | 681,24       | 92,14                              | 902,17         | 94,48                              | 220,93       | 2,34                               |
| ППФ  | 1 661,11     | 84,58                              | 1918,82        | 86,89                              | 257,71       | 2,31                               |
| ДПФ  | 822,93       | 94,02                              | 881,04         | 94,26                              | 58,11        | 0,24                               |

Нарастването на средния размер на натрупаните средства на едно осигурено лице е значително за една календарна година, но средните салда на участниците в пенсионните фондове „ЦКБ-СИЛА“ все още остават по-малки от средните салда за индустрията.

### **4. РАЗШИРЯВАНЕ ОСИГУРИТЕЛНО-ПОСРЕДНИЧЕСКАТА ДЕЙНОСТ НА ПОСРЕДНИЦИТЕ – СЛУЖИТЕЛИ НА „ЦКБ“ АД.**

Стратегическата задача за продажба на пенсионни продукти чрез осигурителни посредници – служители на „ЦКБ“ АД се изпълнява задоволително, благодарение на общите усилия на ръководствата на пенсионното дружество и банката. Сключените договори от осигурителни посредници – служители на банката са нараснали като част от общият брой на сключените договори

с 8,90 % и достигнаха 26,21 %. През 2010 год. всеки четвърти договор за пенсионен фонд „ЦКБ-СИЛА“ е сключен от служител на банката.

##### 5. НАМАЛЯВАНЕ БРОЯ НА НАПУСКАЩИТЕ ПЕНСИОННИТЕ ФОНДОВЕ „ЦКБ-СИЛА“.

Най-голямата слабост в работата на Дирекция „Маркетинг и продажби“ е големият брой осигурени лица, които напускат пенсионен фонд „ЦКБ-СИЛА“. Това се вижда ясно от следващата таблица:

НЕТНА РАЗЛИКА НА ПРИВЛЕЧЕНИ И НАПУСНАЛИ ОСИГУРЕНИ ЛИЦА И АКТИВИ  
НА ПЕНСИОННИТЕ ФОНДОВЕ „ЦКБ-СИЛА“ ПРЕЗ 2010 ГОД. ПО ТРИМЕСЕЧИЯ

| Период     | Осигурени лица (брой) |      |        |        | Активи (лв.) |          |          |            |
|------------|-----------------------|------|--------|--------|--------------|----------|----------|------------|
|            | УПФ                   | ППФ  | ДПФ    | Общо   | УПФ          | ППФ      | ДПФ      | Общо       |
| 31.03.2010 | -2 283                | -418 | -1 215 | -3 916 | -848 663     | -987 479 | -846 979 | -2 683 121 |
| 30.06.2010 | -585                  | -74  | -60    | -719   | 909 563      | 254 505  | -75 253  | 1 088 815  |
| 30.09.2010 | -1 249                | 3    | -48    | -1 294 | 749 399      | 751 137  | -11 105  | 1 489 431  |
| 31.12.2010 | -1 230                | -41  | -35    | -1 306 | 1 057 515    | 638 334  | -25 478  | 1 670 371  |
| Общо       | -5 347                | -530 | -1 358 | -7 235 | 1 867 814    | 656 497  | -958 815 | 1 565 496  |

През първото тримесечие на 2010 год., нетната разлика на привлечени и прехвърлени активи на пенсионните фондове „ЦКБ-СИЛА“ е отрицателна и възлиза на повече от 2,6 мил. лв. През следващите три тримесечия отрицателната нетна разлика от първото тримесечие бе изцяло компенсирана и в края на годината приключваме с положителна нетна разлика от прехвърлянето в размер над 1,5 млн. лева.

През първото тримесечие на 2010 год., нетната разлика на напусналите и привлечените осигурени лица в пенсионните фондове „ЦКБ-СИЛА“ е отрицателна с размер около 4 хил. човека. През следващите тримесечия негативната нетна разлика се увеличи и за годината достигна над 7 хил. лица.

Предприетите от ръководството на Дружеството мерки доведоха до компенсиране в голяма степен на негативните последици от действията на конкурентните дружества породени от вливането на ПОД „Лукойл Гарант- България“ АД в ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД.

Анализът на напускащите осигурени лица води до следните изводи:

Голям брой от напускащите осигурени лица са с много ниски салда, трайно или периодично безработни, които могат лесно да се манипулират.

Напускат осигурени лица, които са привлечени чрез прехвърляне лично от регионални представители, които не изграждат мрежа от действащи посредници.

Набелязани са мерки за намаляване броя на напускащите осигурени лица, които вече се изпълняват. Освен разяснителната работа, предвиждат се при необходимост административни санкции, структурни промени и финансови рестрикции за териториални директори и регионални представители, които работят само за извличане на лична полза от осигурително-посредническата дейност, като загърбват интересите на дружеството.

Проблемът с големия брой напуснали осигурени лица беше обсъждан на две събирания на териториалните директори и на обучението на водещите регионални представители проведено през м. декември 2010 год.

## В. ФИНАНСОВАТА И ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ

### І. ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДОВЕТЕ.

1. Към 31.12.2010 год. постъпленията в **ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ЦКБ-СИЛА“** са в размер на 8 041 хил.лева. От тях 5 704 хил.лв. са получените осигурителни вноски. От други пенсионни фондове са получени 32 хил.лева, а положителния доход от инвестиране на средства на пенсионния фонд е 2 305 хил.лв. През годината са изплатени: за пенсии - 105 хил.лв. на осигурени лица придобили право на пенсия – 4 363 хил.лв., на наследници на починали осигурени лица и пенсионери - 128 хил.лева, а изтеглените средства от осигурени лица преди придобиване право на пенсия са в размер на 1 065 хил.лв. Прехвърлените средства към други фондове са 1 024 хил.лева. Начислените такси и удържки за Дружеството са в общ размер на 301 хил.лв., от тях: 138 хил.лв. удържки от осигурителни вноски, 149 хил.лв. инвестиционна такса, 5 хил. лв. встъпителна такса и 9 хил.лв. други такси. Стойността на нетните активи е 46 400 хил.лв., отчитайки увеличението на активите с 35 177 хил.лв., в резултат на вливането на „Лукойл Гарант България - Доброволен пенсионен фонд“ в Доброволен пенсионен фонд „ЦКБ-СИЛА“.

2. Постъпленията в **ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ЦКБ-СИЛА“** са в размер на 14 876 хил.лева. Осигурителните вноски са 8 448 хил.лв., 5 хил.лв. са получените лихви от НАП, 2 827 хил.лв. е размера на дохода от инвестиране на средствата на фонда, 3 596 хил.лв. са средствата, постъпили от други фондове. Изплатените суми на наследници на починали осигурени лица са 133 хил.лв., средствата за еднократно изплащане на осигурени лица са в размер на 141 хил.лв., размера на преведените средства към НОИ по §4 от ПЗР на Кодекса за социално осигуряване – 2 944 хил.лв., 3 684 хил.лв. са средства на прехвърлени лица в други фондове и 4 хил.лв. са прехвърлените средства в държавния бюджет на починали лица без наследници. Начислените такси и удържки за Дружеството са 927 хил.лв., от тях: 423 хил.лв. от осигурителни вноски, 474 хил.лв. от инвестиционна такса и 30 хил.лв. от други такси. Стойността на нетните активи е 52 708 хил.лв., отчитайки увеличението на активите с 31 194 хил.лв., в резултат на вливането на „Лукойл Гарант България - Професионален пенсионен фонд“ в Професионален пенсионен фонд „ЦКБ – СИЛА“.

3. Постъпленията в **УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ЦКБ-СИЛА“** са 83 910 хил.лв., 57 893 хил.лв. от осигурителни вноски, 34 хил.лв. са получените лихви от НАП, а 11 638 хил.лв. е размера на дохода от инвестиране на средствата на фонда. От други фондове са прехвърлени 14 345 хил.лв.

От фонда са изплатени, както следва: на други фондове за лица, прехвърлени към тях, са 12 838 хил.лв., на наследници на починали осигурени лица - 185 хил.лв., еднократно плащане на осигурени лица - 4 хил.лв., а прехвърлените средства към пенсионния резерв в Дружеството- 1 хил. лв. Начислените такси и удържки за Дружеството са 5 339 хил.лв., от тях: 2 897 хил.лв. от осигурителни вноски, 2 151 хил.лв. от инвестиционна такса и 291 хил.лв. – други такси. Нетната стойност на активите е 254 690 хил.лв., отчитайки увеличението на активите с 92 920 хил.лв., в резултат на вливането на „Лукойл Гарант България - Универсален пенсионен фонд“ в Универсален пенсионен фонд „ЦКБ-СИЛА“.

| № по ред | Наименование | ДПФ  |      |                   | ПДФ  |      |                   | УПФ  |      |                   | Общо |      |                   |
|----------|--------------|------|------|-------------------|------|------|-------------------|------|------|-------------------|------|------|-------------------|
|          |              | 2009 | 2010 | Сравнение<br>Сума | 2009 | 2010 | Сравнение<br>Сума | 2009 | 2010 | Сравнение<br>Сума | 2009 | 2010 | Сравнение<br>Сума |
|          |              |      |      |                   |      |      |                   |      |      |                   |      |      |                   |

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ПОАД „ЦКБ - Сила“ АД И УПРАВЛЯВАНИТЕ ОТ НЕГО ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ ПРЕЗ 2010 ГОД.

|     |                                                                                           |        |        |        |        |        |        |        |         |         |         |         |         |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|
| I   | Нетни активи в началото на периода                                                        | 9 196  | 10 278 | 1 082  | 11 281 | 14 471 | 3 190  | 62 086 | 96 227  | 34 141  | 82 563  | 120 976 | 38 413  |
| II  | Увеличения                                                                                | 2 054  | 43 218 | 41 164 | 4 556  | 46 070 | 41 514 | 39 069 | 176 830 | 137 761 | 45 679  | 266 118 | 220 439 |
| 1   | Постъпления от осигурителни вноски                                                        | 1 697  | 5 704  | 4 007  | 3 316  | 8 448  | 5 132  | 28 761 | 57 893  | 29 132  | 33 774  | 72 045  | 38 271  |
| 2   | Прехвърлени средства от други пенсионни фондове                                           | 45     | 32     | -13    | 424    | 3 596  | 3 172  | 4 032  | 14 345  | 10 313  | 4 501   | 17 973  | 13 472  |
| 3   | Доход от инвестиране на средства                                                          | 310    | 2 305  | 1 995  | 804    | 2 827  | 2 023  | 6 178  | 11 638  | 5 460   | 7 292   | 16 770  | 9 478   |
| 4   | Преведени лихви от НАП                                                                    | 0      | 0      | 0      | 12     | 5      | -7     | 97     | 34      | -63     | 109     | 39      | -70     |
| 5   | Други увеличения                                                                          | 2      | 35 177 | 35 175 | 0      | 31 194 | 31 194 | 1      | 92 920  | 92 919  | 3       | 159 291 | 159 288 |
| III | Намаления                                                                                 | 972    | 7 096  | 6 124  | 1 366  | 7 833  | 6 467  | 4 928  | 18 367  | 13 439  | 7 266   | 33 296  | 26 030  |
| 1   | Изплатени пенсии                                                                          | 16     | 105    | 89     | 0      | 0      | 0      | 0      | 0       | 0       | 16      | 105     | 89      |
| 2   | Изплатени средства еднократно или разсрочено на осигурени лица, придобили право на пенсия | 602    | 4 363  | 3 761  | 0      | 0      | 0      | 0      | 0       | 0       | 602     | 4 363   | 3 761   |
| 3   | Изтеглени средства от осигурени лица                                                      | 201    | 1 065  | 864    | 21     | 141    | 120    | 0      | 4       | 4       | 222     | 1 210   | 988     |
| 4   | Изплатени средства на наследници                                                          | 19     | 128    | 109    | 13     | 133    | 120    | 34     | 185     | 151     | 66      | 446     | 380     |
| 5   | Прехвърлени средства на други пенсионни фондове                                           | 14     | 1 024  | 1 010  | 514    | 3 614  | 3 170  | 2 571  | 12 838  | 10 264  | 3 102   | 17 546  | 14 444  |
| 6   | Преведени средства на НОИ                                                                 | 0      | 0      | 0      | 515    | 2 944  | 2 429  | 0      | 0       | 0       | 515     | 2 944   | 2 429   |
| 7   | Средства за държавния бюджет                                                              | 18     | 110    | 92     | 4      | 4      | 0      | 0      | 0       | 0       | 22      | 114     | 92      |
| 8   | Прехвърлени средства към пенсионен резерв                                                 | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 1       | 1       | 0       | 1       | 1       |
| 9   | Изплатени такси на дружеството, в т.ч.                                                    | 102    | 301    | 199    | 299    | 927    | 628    | 2 320  | 5 339   | 3 019   | 2 721   | 6 567   | 3 846   |
|     | - удържки от осигурителни вноски                                                          | 67     | 138    | 71     | 166    | 423    | 257    | 1 443  | 2 897   | 1 454   | 1 676   | 3 458   | 1 782   |
|     | - инвестиционна такса                                                                     | 31     | 149    | 118    | 125    | 474    | 349    | 772    | 2 151   | 1 379   | 928     | 2 774   | 1 846   |
|     | - встъпителна такса                                                                       | 2      | 5      | 3      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0       | 0       | 2       | 5       | 3       |
|     | - други такси                                                                             | 2      | 9      | 7      | 8      | 30     | 22     | 105    | 291     | 186     | 115     | 330     | 215     |
| IV  | Нетни активи в края на периода                                                            | 10 278 | 46 400 | 36 122 | 14 471 | 52 768 | 38 237 | 96 227 | 254 690 | 158 463 | 120 976 | 353 798 | 232 822 |

Чистата стойност на активите на фондовете, управлявани от ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД към 31.12.2010 год. е 353 798 хил.лева. Увеличението е в размер на 232 822 хил.лв., от които 159 291 хил. лв. са в резултат на вливането на управляваните от ПОД „Лукойл Гарант – България“ АД фондове, във фондовете управлявани от ПОАД „ЦКБ-Сила“.

## II. ИНВЕСТИРАНЕ НА СРЕДСТВАТА

През първата половина на 2010 год. основните капиталови пазари в Европа отбелязаха спад, като по-сериозно месечно изменение на индексите в негативна посока се наблюдаваше през месец май: между -2,79% до -8,60%. Изключение от тренда имаше само през месец март, когато капиталовите пазари в Европа отбелязаха ръст между 5,50%-9,90%. Негативните настроения на играчите бяха свързани с проблемите около гръцкия държавен дълг, проблеми, които пряко касаят и икономическата обстановка в България по линия на бизнеса, банките, транспортните връзки и пазара на труда. Влияние с негативен ефект имаха и проблемите около застрашените от фалит държави от Евросъюза, като Ирландия, Португалия, Испания, Унгария.

Втората половина на 2010 год. започна със значителен ръст на капиталовите пазари като през месец юли бяха отчетени положителни изменения между 3,00%-9,00% на водещите индекси в Европа. Песимизмът за кратко завладя пазара през месец август, когато отново имаше спад между -0,60% до - 4,35%. През оставащите до края на годината месеци преобладаваше оптимизма на борсовите играчи, продиктуван от добрите новини за възстановяването на икономиката в Европа. Страхове от „W-сценарий“ на рецесия постепенно се изпариха.