

Мотивирано решение за неприемане на политика за ангажираност съгласно чл. 197б, ал. 5 от Кодекса за застраховането

Със Закона за изменение и допълнение на Закона за публично предлагане на ценни книжа (обн. ДВ, бр. 26/ 22.03.2020 г.) в Кодекса за застраховане („КЗ“) бе създаден нов „Раздел II – Прозрачност на животозастрахователите и презастрахователите, покриващи животозастрахователни задължения“. С разпоредбите на посочения раздел в българското законодателство се транспонира Директива (ЕС) 2017/828 на Европейския парламент и на Съвета от 17 май 2017 година за изменение на Директива 2007/36/ЕО по отношение на насърчаването на дългосрочната ангажираност на акционерите („Директивата“). Съгласно преамбюла на Директивата, нейното приемане е мотивирано от следните обстоятелства:

- 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 акционерите. 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 акционерите 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, например бъдещите пенсионери, 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.

Съгласно чл. 197б от КЗ застрахователите, които осъществяват дейностите по животозастраховане по смисъла на раздел I от приложение № 1, са задължени да приемат и публикуват политика за ангажираност и информация за изпълнението ѝ или да вземат решение да не приемат такава политика, като публикуват подробни мотиви за това.

На основание на чл. 197б, ал. 5 от КЗ, Управителният съвет на „ГРАВЕ БЪЛГАРИЯ ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД, ЕИК 130321963 („Дружеството“) взе решение да не приема политика за ангажираност поради следните мотиви:

1. Дружеството, като част от GRAWE Group – група с почти 200 години опит в застрахователната дейност, следва консервативна политика и стратегия по отношение на инвестициите си.

2. Съгласно чл. 75 и сл. от КЗ Дружеството е задължено да разполага с ефективна система на управление с цел осигуряване на надеждно и разумно управление на дейността си. Част от системата за управление е изготвянето, приемането и прилагането на политика за управление на риска, включително на инвестиционния риск, политика за оценка на активите управлението на капитала, политика за предотвратяването на конфликт на интереси, политика за вътрешен контрол и др. Посочените политики се преразглеждат най-малко веднъж годишно и се съставя годишен отчет за тяхното изпълнение.

3. Съгласно Политиката за управление на инвестициите на Дружеството, инвестиционната дейност на Дружеството се осъществява съгласно принципа, че всички рискове от капиталовложения могат да бъдат идентифицирани, измерени, наблюдавани, управлявани и насочвани по подходящ начин.

4. Стратегията за инвестиране на Дружеството не включва инвестиции в акции на дружества със седалище в държава членка, допуснати до търговия на регулиран пазар в държава членка.

5. Съгласно чл. 124 от КЗ всеки застраховател инвестира активите си в съответствие с принципа на разумния инвеститор. По отношение на целия си портфейл от активи Дружеството 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 минималното капиталово изискване, на капиталовото изискване за 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 и презастрахователните 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.

6. Освен изискванията по т. 5 по-горе, по отношение на активите във връзка с животозастрахователни договори, където инвестиционният риск се носи от застрахованите, се прилагат и специфични правила относно активите, които могат да се използват за покриване на техническите резерви.

7. Дружеството, в съответствие с изискванията на КЗ и Закона за счетоводството, изготвя годишен финансов отчет и годишен доклад за дейността. Посочените документи са публични и са публикувани по партидата на дружеството в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел, както и на електронната страница на Дружеството (www.grawe.bg).

8. На електронната си страница Дружеството публикува и отчета си за платежоспособността и финансовото състояние, който, наред с друго, задължително съдържа:

- a) описание на дейността и на резултатите от дейността на Дружеството;
- b) описание на системата на управление и оценка на нейната адекватност спрямо рисковия профил на Дружеството;
- c) описание поотделно за всяка категория риск, на рисковата експозиция, концентрация, намаляване и чувствителност;
- d) 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;
- e) описание на управлението на капитала и др.

9. В съответствие с чл. 101 от КЗ годишните финансови отчети на застраховател със седалище в Република България, както и годишни справки, доклади и приложения по чл. 126, ал. 1 от КЗ се проверяват и заверяват съвместно от две одиторски дружества, които са регистрирани одитори съгласно Закона за независимия финансов одит. Изборът на одитори подлежи на предварително съгласуване с Комисията за финансов надзор („КФН“). Одиторите са длъжни да изразят 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.

10. Надзорът, който КФН осъществява върху застрахователните дружества, включва контрол върху цялостната дейност на застрахователя, върху неговата платежоспособност, върху образуваните технически резерви, активите и допустимите собствени средства и др. в съответствие с приложимото законодателство. Застрахователите изготвят годишни, тримесечни и месечни отчети, справки, доклади и приложения за целите на финансовия надзор, както и предоставят друга информация и документи при поискване на надзорния орган.

С оглед на изложеното по-горе, и предвид че:

- 1) „Раздел II – Прозрачност на животозастрахователите и презастрахователите, покриващи животозастрахователни задължения“ от КЗ не се прилага за животозастрахователи, когато същите не инвестират в акции на дружества със седалище в държава членка, допуснати до търговия на регулиран пазар в държава членка;**
- 2) Целите на Директивата са постигнати в основния си обем и без да се приема политика за ангажираност, като резултатите от инвестиционната дейност на Дружеството се обявяват с публикуването на отчетът му за платежоспособност и финансово състояние;**

„ГРАВЕ БЪЛГАРИЯ ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД взе решение да не приема политика за ангажираност към настоящия момент, като при промяна в изложените обстоятелства, това решение може да бъде преразгледано.