

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

ЗАД “БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”

КЪМ

30 ЮНИ 2015 ГОДИНА

София, юли 2015 година

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП“

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

към 30 юни 2015 година

1. Икономически и регулаторни показатели

Резултат от дейността

За периода, приключващ на 30 юни 2015 година ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ реализира печалба за периода в размер на 193 хил. лв. Реализираният финансов резултат за същия период на 2014 година е загуба в размер на 255 хил. лв. Нетните активи на компанията към 30 юни 2015 са в размер 67,397 хил. лв. (70,498 хил. лв. към 31 декември 2014 г.). Активите на Дружеството към края на отчетния период възлизат на 336,593 хил. лв. (325,201 хил. лв. към 31 декември 2014 г.).

Показатели, отнасящи се за застрахователната дейност

Към 30 юни 2015 г. Дружеството реализира брутен премиен приход в размер на 105,042 хил. лв. (92, 866 хил. лв. към 30 юни 2014 г.). Нетната спечелена премия за същия период е 56,714 хил. лв. (30 юни 2014г.: 56,945 хил. лв.). Брутният размер на изплатените обезщетения за отчетния период е 63,722 хил. лв. (към 30 юни 2014 г.: 50,331 хил. лв.).

Граница на платежоспособност

Към 30 юни 2015 г. границата на платежоспособност е изчислена в съответствие с регулаторните изисквания. Таблицата по-долу обобщава изпълнението на регулаторния показател:

	<u>30 юни 2015</u>
Собствени средства, намалени с нематериалните активи:	37,216
Записан акционерен капитал	31,475
Резерви и фондове	44,506
Неразпределена печалба/(непокрита загуба) от минали години, намалена с очакваните плащания по дивиденди и други отчисления	(25,837)
Намаления	
Участия в дъщерни дружества	12,745
Нематериални активи	183
Граница на платежоспособност	22,697
Превишение/(Дефицит)	14,519

Към края на отчетния период са изпълнени изискванията на Наредба № 21 от 16.03.2005 г. за собствените средства и границата на платежоспособност на застрахователите, презастрахователите и здравноосигурителните дружества, като общата сума на собствените средства, намалени с нематериалните активи превишава

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП”

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

към 30 юни 2015 година

1. Икономически и регулаторни показатели /продължение/

границата на платежоспособност с 14,519 хил.лв. Продължава да се изпълнява приетата през 2011 година Програма за постигане на устойчив финансов резултат. Основните насоки на Програмата са свързани с:

- Поетапно увеличаване на тарифите по застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите, чрез диверсификация на рисковия профил и регионална сегментация;
- Адекватно управление на неимуществените претенции, настъпили извън територията на Република България;
- Адекватно управление на неимуществените претенции, предявени по съдебен ред;
- Мотивация на директните продажби;
- Подобряване на събираемостта и редуциране на необходимостта от заделяне на провизии за несъбираеми вземания;
- Подобряване на Общите условия и начина на уреждане на претенции по застраховки „Каско”
- Идентификация и редуциране на броя на „рисковите” клиенти в портфейла на Дружеството;
- Оптимизиране на разходите, свързани с изплащането на имуществени претенции по застраховка „Каско”;
- Увеличаване на дела на по-ниско щетимите линии на застраховане в общата структура на застрахователния портфейл.

Технически резерви

Към 30 юни 2015 г. размерът на нетните застрахователни резерви, изчислени съгласно изисквания на МСФО 4 е 121,838 хил. лв. Техническите резерви /нетни/, изчислени по Наредба № 27 на КФН са в размер на 141,019 хил.лв. Към 30 юни 2015 година Дружеството е спазило всички изисквания за покритие на застрахователните резерви с активи, като брутните технически резерви са изцяло покрити.

Промяна в регулаторната и законова рамка

Промени в Наредба N 27 на КФН, в сила от 12 ноември 2010 година, налагат изменения в прилаганите методи за изчисление на техническите резерви и заделяне на допълнителни такива за регулаторни цели. Ръководството на Дружеството счита, че извършените промени водят до свръхрезервиране, поради което при оценката на застрахователните задължения са приложени методи, последователни с изискванията на МСФО 4. Съгласно изискванията на Стандарта е извършен тест за адекватност на резервите, който показва достатъчност на резервите, изчислени в съответствие с МСФО.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП”

МЕЖДУДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

към 30 юни 2015 година

1. Икономически и регулаторни показатели /продължение/

Следващата таблица обобщава различieto в стойността на застрахователните задължения, оценени съгласно изискванията съответно на Наредба N 27 на КФН и на МСФО:

	<u>Пренос премиен резерв</u>	<u>Резерв за неизтекли рискове</u>	<u>Резерв за предстоящи плащания</u>	<u>Други застрах. резерви</u>	<u>Общо</u>
Резерви изчислени съгласно регулаторна методика, нетно	56,650	-	76,535	7,825	141,010
Резерви изчислени съгласно МСФО, нето	<u>56,650</u>	<u>-</u>	<u>65,188</u>	<u>-</u>	<u>121,838</u>
Разлика	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,347</u>	<u>7,825</u>	<u>19,172</u>

През 2012 г. в резултат на извършеното преобразуване ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП” придоби резерв „Запасен фонд” в размер на 9 хил.лв., който е технически резерв за целите на КФН, но съгласно изискванията на МСФО е част от собствения капитал. Към 30.06.2015 г. запасният фонд е 9 хил.лв.

2. Съществени застрахователни договори

За финансовия период, приключващ на 30 юни 2015 г. Дружеството няма сключени застрахователни договори със съществено значение, които да надхвърлят 10% от общия реализиран премиен приход.

3. Капитал и сделки с акции на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”

Към 30 юни 2015 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

<u>Акционер</u>	<u>Акционерно участие (%)</u>
„ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” ЕАД	85.18 %
Виена Иншурънс Груп Вийнер Ферзихерунг Групе	14.03 %
Други	0.79 %

През 2014 година Виена Иншурънс Груп Вийнер Ферзихерунг Групе, Австрия придоби 38 045 броя акции, като по този начин акционерното ѝ участие се е увеличило от 12,82% на 14,03%, акционерното участие на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” ЕАД се е запазило 85,18 %, а участието на другите акционери е намаляло от 2% на 0,79%.

30 юли 2015 година

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП”

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

към 30 юни 2015 година

3. Капитал и сделки с акции на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”, продължение

Таблицата по-долу представя обобщена информация за движението в цената на акциите на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” за периода 01.01.2015 г. - 30.06.2015 г.:

	<u>Лева</u>
Начална цена (лв.)	34.810
Последна цена (лв.)	29.830
Максимална цена (лв.)	35.000
Минимална цена (лв.)	26.620

4. Инвестиционна политика

Основните параметри на инвестиционната политика на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” са:

4.1 Изисквания за възвръщаемост: Постигане на обща възвръщаемост със средни нива най-малко 100 базови пункта (бп) над основния лихвен процент.

4.2 Рисков апетит: Сигурността е доминиращо съображение, което влияе върху инвестициите на застрахователни резерви. Поради това, допустимият риск от загуба на главница или приходи е сравнително нисък.

4.3 Инвестиционни ограничения:

А. Времени обхват: От гледна точка на управлението на активите/пасивите, тъй като задълженията на Дружеството са предимно краткосрочни, времевият обхват на портфейла е също краткосрочен.

Б. Изисквания за ликвидност: Имайки предвид несигурността на входящите и изходящи парични потоци от застрахователна дейност, ликвидността е първостепенно съображение. Краткосрочната необходимост от ликвидни средства може да бъде удовлетворена на групово ниво, с цел запазване на доходността по вече инвестирани средства и при по-благоприятни от пазарните условия.

В. Данъчни съображения: Всички постъпления на Дружеството, включително приходите и печалбите от инвестиции подлежат на данъчно облагане в съответствие със Закона за корпоративно подоходно облагане.

Г. Нормативни и законови съображения: В съответствие с Кодекса за застраховане, всяко застрахователно дружество е задължено да инвестира застрахователните си резерви в:

- Държавни облигации;
- Ценни книжа, издадени и гарантирани от Република България или страна-членка;
- Квалифицирани облигации, издадени от трети страни;
- Квалифицирани облигации, издадени от централни банки на трети страни;
- Квалифицирани облигации, издадени от международни организации, в които членува Република България или държава членка

30 юли 2015 година

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП”

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

към 30 юни 2015 година

4. Инвестиционна политика, продължение

- Ценна книжа, търгувани на БФБ или борси в страни-членки и квалифицирани облигации, търгувани на регулирани пазари в трети страни;
- Акции или дялове на колективни инвестиционни схеми, издадени в България или страна-членка;
- Банкови депозити;
- Недвижимо имущество без тежести;
- Деривативи, включително опции, фючърси и суапове.

5. Участия и контрол в дъщерни дружества

Таблицата по-долу обобщава участията в дъщерни дружества:

	ЕИРБ Лондон	Ви Ай Джи Сървисиз България	Булстрад Живот ВИГ	Глобал Сървисиз България	Общо
31 декември 2013	147	496	11,722	380	12,745
% на участие	85%	100%	95,53%	50%	
Вноски в капитала	-	-	-	-	-
31 декември 2014	147	496	11,722	380	12,745
Вноски в капитала	-	-	-	-	-
30 юни 2015	147	496	11,722	380	12,745
% на участие	85%	100%	95,53%	50%	

С решение на Извънредно Общо събрание на акционерите на „Виена Иншурънс Груп Контакт Център България” АД от 25.02.2015г., наименованието на Дружеството се променя от „Виена Иншурънс Груп Контакт Център България” АД на „Глобал Сървисиз България” АД.

На 15 май 2015 г. Надзорният съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” взема решение в изпълнение на чл. 35, ал. 2, б. „а” от Устава да даде предварителното си съгласие Управителният съвет на застрахователното дружество да вземе решение за закупуването на всичките 5 000 000 (пет милиона) обикновени, безналични акции от капитала на „ОББ – Ей Ай Джи Застрахователно” АД, с ЕИК 175145092, със седалище и адрес на управление гр. София, район „Изгрев”, ж.к. „Изток”, ул. „Николай Хайтов” № 3Б, бл. 7, при покупна цена общо в размер на 3 200 000 (три милиона и двеста хиляди) евро. На 15 май 2015 г., след получаване на предварителното съгласие на Надзорния съвет, Управителният съвет взема решение за закупуването на гореописаните акции и възлага на изпълнителните директори на Дружеството да подпишат договора за покупко-продажба на акциите, от името и за сметка на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”, при условия и срокове, каквито договорят.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП”

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

към 30 юни 2015 година

6. Предоставени заеми и гаранции

Към 30 юни 2015 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” има вземане по предоставен заем на свързаното лице „Български Имоти Асистиънс“ ЕООД в размер на 5,532 хил.лв., в т.ч. главница 2,968 хил.лв. и лихва 2,564 хил.лв. Заемът е с падеж 31.12.2015 г. и годишна лихва 3,75% (4,5% за периода от 01.01.2014 до 12.12.2014, като след този период лихвата е променена на 3,75 %). През отчетния период „Български Имоти Асистиънс“ ЕООД е погасило 150 хил. лв. от главницата по заема.

7. Получени заеми

Към края на отчетния период ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” няма получени заеми от трети лица.

8. Информация за притежавани от членовете на управителни и на контролни органи и висшия ръководен състав акции на Дружеството

Към 30 юни 2015 г. членовете на управителни, контролни органи и висшия ръководен състав не притежават акции, издадени от Дружеството.

9. Рискове, свързани с дейността и управление на рисковете

9.1. Застрахователен риск

Застрахователният риск се свързва с опасността от настъпване на застрахователно събитие, при което размерът на щетата и съответно на дължимото обезщетение надхвърля размера на формираните застрахователни резерви. Основни действия в управлението на застрахователния риск са:

- изградените правила и процедури за анализ на риска при сключването на застрахователния договор;
- периодичен анализ и усъвършенстване на общите условия по застрахователните договори;
- редовен преглед и анализ на щетимостта по отделните видове застраховки за изминали периоди на база статистически наблюдения;
- дефиниране на граница на самозадържане при покриване на рискове;
- прилагане на балансирана презастрахователна политика;
- усъвършенстване на процесите по оценка и уреждане на застрахователните претенции.

9.2. Пазарни рискове

Пазарните рискове се асоциират със заплахите от неблагоприятното движение на лихвените проценти, валутните курсове между различните валути и на пазарната цена на ценните книжа и другите финансови инструменти, чийто ефект оказва влияние върху рентабилността на Дружеството. Дейности в тази посока са:

- структуриране на валутните активи и пасиви, по начин, по който да се минимизира ефектът от рязка промяна във валутните курсове;
- прилагане на умерена инвестиционна политика и др.

30 юли 2015 година

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП“

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

към 30 юни 2015 година

9.3. Други рискове

Други рискове, свързани с дейността на Дружеството са:

- рисковете от промяна в правната рамка на застрахователния пазар (увеличени лимити на отговорност по задължителни застраховки, поставяне на високи граници на различни финансови показатели, промяна в съдебната практика и др.);
- рисковете от допускане на грешки в направените предположения и използваните модели;
- рисковете от флуктуации в оперативните данни.

За управлението и контрола на идентифицираните рискове Дружеството прилага разнообразни аналитични модели и използва широк спектър от информационни източници.

10. Система за вътрешен контрол

Системата за вътрешен контрол е съвкупността от правила и процедури, насочени към:

- мониторинг на системите за управление и методите за оценка на риска, контрол на различните рискове и тяхното управление;
- адекватността и спазването на вътрешните процедури, при осъществяването на застрахователната, инвестиционната и общо административната дейност в Дружеството;
- икономичното и ефективно използване на ресурсите.

Дейностите по контрола се възлагат на директорите на специализираните дирекции, служителите, изпълняващи ръководни функции, както и на ръководителя на специализираната служба за вътрешен контрол. Контролът върху дейността се извършва при съблюдаването на утвърдени програми и приети правила.

11. Възнаграждения на Управителния съвет и Надзорния съвет

За дейността си към 30 юни 2015 г. ръководството на Дружеството общо е получило възнаграждения в размер 550 хил.лв. / 585 хил. лв за същия период на 2014 г./.

12. Съществени сделки и събития през отчетния период

На 15 май 2015 г. Надзорният съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ взема решение в изпълнение на чл. 35, ал. 2, б. „а“ от Устава да даде предварителното си съгласие Управителният съвет на застрахователното дружество да вземе решение за закупуването на всичките 5 000 000 (пет милиона) обикновени, безналични акции от капитала на „ОББ – Ей Ай Джи Застрахователно“ АД, с ЕИК 175145092, със седалище и адрес на управление гр. София, район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Николай Хайтов“

12. Съществени сделки и събития през отчетния период, продължение

30 юли 2015 година

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП”

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

към 30 юни 2015 година

№ 3Б, бл. 7, при покупна цена общо в размер на 3 200 000 (три милиона и двеста хиляди) евро. На 15 май 2015 г., след получаване на предварителното съгласие на Надзорния съвет, Управителният съвет взема решение за закупуването на гореописаните акции и възлага на изпълнителните директори на Дружеството да подпишат договора за покупко-продажба на акциите, от името и за сметка на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”, при условия и срокове, каквито договорят.

Няма други съществени сделки през отчетния период с активи на Дружеството и събития от съществен за резултатите му характер.

13. Сделки със свързани лица и събития с необичаен характер през отчетния период, които са със съществено значение за дейността на Дружеството

Към 30 юни 2015 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” има вземане по предоставен заем на свързаното лице „Български Имоти Асистиънс“ ЕООД в размер на 5,532 хил.лв., в т.ч. главница 2,968 хил.лв. и лихва 2,564 хил.лв. Заемът е с падеж 31.12.2015 г. и годишна лихва 3,75% (4,5% за периода от 01.01.2014 до 12.12.2014, като след този период лихвата е променена на 3,75 %). През отчетния период „Български Имоти Асистиънс“ ЕООД е погасило 150 хил.лв. от главницата по заема. Заемът не надхвърля 10% от активите на Дружеството, поради което не се счита за сделка със съществено значение за дейността.

На 28.01.2015 г. е сключен Рамков договор за създаване на Обединение по реда на ЗЗД между ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп” и ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” АД за нуждите на участия на двете дружества в обществени поръчки под формата на обединение с наименование „Обединение Булстрад”, със седалище и адрес гр. София, пл. Позитано № 5, като дружеството се представлява от г-н Р.Янчев, г-н К.Рат и г-жа С.Несторова. Създаденото обединение формално е учредено по реда на ЗЗД.

През отчетния период няма други съществени сделки със свързани лица и събития с необичаен характер, които да са със съществено значение за дейността на Дружеството.

14. Информация, относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление

В съответствие със Стандартите за добро корпоративно управление през отчетния период Дружеството е осигурило спазването на някои основни практики, посочени по-долу:

1. Спазване на съотношението между независими и зависими членове на Надзорния съвет;
2. Запазване на установената практика длъжността председател на управителния съвет и изпълнителен директор да се заемат от едно и също лице, а членовете на управителния съвет да са директори на ключови дирекции в Дружеството;

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП”

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

към 30 юни 2015 година

14. Информация, относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, продължение

3. Членовете на управителните органи са предоставили необходимите декларации относно участията си в управителни и контролни органи на други търговски дружества;
4. Членовете на УС са с редовен мандат;
5. Не са настъпили промени в заплащането на членовете на управителните органи;
6. Членовете на управителните органи изпълняват съвестно своите отговорности; при вземане на решения се отнасят справедливо към акционерите; присъстват редовно на заседанията, предварително се запознават с материалите и безпристрастно изразяват своето мнение; спазват стандартите за делово поведение и етика; избягват действия, позиции или интереси, които са в конфликт с интересите на Дружеството или които създават впечатление, че съществува такъв конфликт;
7. Изпълнителният директор се отчита редовно за дейността си пред Управителния съвет;
8. Спазва се изискването Управителният съвет да заседава най-малко един път в месеца. Директорите присъстват редовно на заседанията. Спазват се установените процедури по определяне датата, мястото, часа и дневния ред за заседанията, обсъждане на материалите, вземане на решенията и водене на протокола за заседанията;
9. Членовете на управителния орган имат пълен достъп до мениджмънта на Дружеството;
10. С Устава на Дружеството са установени процедури за проверка и оценка за ефикасна защита на правата на акционерите, регламентирани в българското законодателство и особено в Закона за публично предлагане на акции. Предприети са необходимите правни и фактически действия за регистриране на всички акции на Дружеството на Българска фондова борса, което дава възможност на акционерите да извършват покупко-продажби на акции;
11. Приет и утвърден е от Управителния съвет Етичен кодекс на служителите на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”;
12. Изградена е Специализирана служба за вътрешен контрол. Утвърдени са и правилата за дейността на специализираната служба за вътрешен контрол;
13. Утвърдени са промени във всички основни правила за дейността на Дружеството, така че тези правила да отговарят на промените в икономическата активност;
14. В страницата на Дружеството в Интернет се съдържат данни за Дружеството, и телефоните за комуникация с него; тримесечните и годишните отчети на Дружеството, отчетите за управлението и други данни за Дружеството, които представляват интерес за инвеститорите;
15. Управителният съвет на Дружеството контролира изпълнението на програмата за добро корпоративно управление.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП”


МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

към 30 юни 2015 година

15. Информация относно органите на управление на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”:

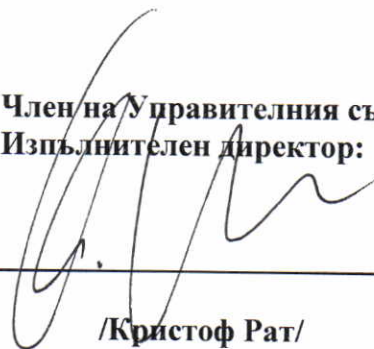
На 25 юни 2015 г. Надзорния съвет на Дружеството освобождава по нейна молба г-жа Румяна Миланова като член на Управителния съвет и избира г-н Недялко Димчев Чандъров за член на Управителния съвет, с мандат от 3 години. На основание чл.235, ал.2 от Търговския закон Надзорния съвет единодушно одобрява Управителния съвет на Дружеството да овласти г-н Недялко Чандъров за изпълнителен директор на Дружеството. Промените са одобрени от КФН и впоследствие вписани в Търговския регистър на 07.07.2015 година.

**Председател на Управителния съвет и
Изпълнителен директор:**



/Румен Янчев/

**Член на Управителния съвет и
Изпълнителен директор:**



/Кристоф Рат/