

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ГРУПАТА
„БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“

КЪМ

30 СЕПТЕМВРИ 2016 Г.

София, ноември 2016 година

1. Съществени застрахователни договори

За отчетният период, приключващ на 30 септември 2016 г. дружествата, извършващи дейност по общо застраховане и животозастраховане нямат сключени застрахователни договори със съществено значение, които да надхвърлят 10% от общия реализиран премиен приход.

2. Капитал и сделки с акции на групата „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“

Общо застраховане

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“

Към 30.09.2016 г. акционерният капитал на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ е 31 474 580 лева, разпределен в 3 147 458 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева.

Към 30 септември 2016 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството-майка е както следва:

<u>Акционер</u>	<u>Акционерно участие (%)</u>
„ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД	85.18 %
Виена Иншурънс Груп Вийнер Ферзихерунг Групе	14.20 %
Други	0.62 %

През 2015 година Виена Иншурънс Груп Вийнер Ферзихерунг Групе, Австрия придоби 5 276 броя акции, като по този начин акционерното ѝ участие се е увеличило от 14,03% на 14,20%, акционерното участие на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД се е запазило 85,18 %, а участието на другите акционери е намаляло от 0,79% на 0,62%.

Таблицата по-долу представя обобщена информация за движението в цената на акциите на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ за периода 01.01.2016 г. - 30.09.2016 г.:

	<u>Лева</u>
Начална цена (лв.)	40.000
Последна цена (лв.)	28.900
Максимална цена (лв.)	40.000
Минимална цена (лв.)	28.900

„Нова Инс“ ЕАД

Акционерният капитал на „Нова Инс“ ЕАД към 30 септември 2016 г. е в размер на 5,000 хил. лв. (5,000 хил. лв. – 2015 г.), разпределен в 5,000,000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев.

Към 30 септември 2016 г. ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп“ притежава 100% от акционерния капитал на „Нова Инс“ ЕАД.

2. Капитал и сделки с акции на групата „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”, продължение

Животозастраховане

ЗЕАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп”

Към 31.12.2015 година ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс груп” придобива 100% от капитала на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп”. В резултат на това се променя и наименованието на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” от ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” АД на ЗЕАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” ЕАД.

Акционерният капитал на ЗЕАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” към 30 септември 2016 г. е в размер на 13,136 хил. лв.(13,136 хил.лв.- 2015 г.), разпределен в 13,135,747 обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев.

Към 30 септември 2016 г. ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп” притежава 100% от акционерния капитал на ЗЕАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп”.

През 2013 г. дружествата АИСМПМЦ „Булстрад Здраве” ЕООД и „Булстрад Трудова Медицина” ЕООД стават директно 100% собственост на ЗЕАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп”. Индиректното участие на „ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” в АИСМПМЦ „Булстрад Здраве” ЕООД и „Булстрад Трудова Медицина” ЕООД е 100,00%.

Презастрахователно посредничество

ЕИРБ Лондон

Регистрираният основен капитал на ЕИРБ Лондон е в размер на 50 хил. лв. Към края на отчетния период разпределението на основния капитал на дружеството е както следва:

Акционер	Акционерно участие (%)
ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД	85%
Други	15%

Други дейности

„Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД

Към 30.09.2016 г. регистрираният капитал на „Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД е 209 хил.лв. (209 хил. лв. към 31.12.2015 г.). ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп” притежава 100% от капитала на дружеството.

„Глобал сървисиз България” АД

Към 30.09.2016 г. регистрираният капитал на „Глобал сървисиз България” АД е 52 хил. лв. (52 хил. лв. към 31.12.2015 г.). Към края на отчетния период разпределението на акционерния капитал е както следва:

2. Капитал и сделки с акции на групата „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”, продължение

Акционер	Акционерно участие (%)
ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД	25%
ЗЕАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” АД	25%
„Ти Би Ай България” ЕАД	50%

3. Инвестиционна политика

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

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

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

Инвестиционни ограничения:

А. Времеви обхват: От гледна точка на управлението на активите/пасивите, тъй като задълженията на групата 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 благоприятни от пазарните условия.

В. Данъчни съображения: Всички постъпления на групата, 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
- Ценни 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.

4. Предоставени заеми и гаранции

Към 30 септември 2016 година вземанията на групата по предоставени заеми възлизат на 1,736 хил. лв. (7,253 хил. лв към 31 декември 2015 г.). Основните параметри на предоставените заеми са както следва:

<u>Заемополучател</u>	<u>Вземания по заеми</u>
Служители	137
Клиенти по полици застраховки "Живот"	460
Български Имоти Асистиънс ЕООД – свързано лице	-
Синдикиран заем на Република България	1,014
„Ти Би Ай Инфо” ООД	125

Към 30 септември 2016 г. вземането на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” по предоставен заем на свързаното лице Български Имоти Асистиънс ЕООД в размер на 5,541 хил.лв., в т.ч. главница 2,868 хил.лв. и лихва 2,673 хил.лв. е погасено. Заемът е с падеж 31.12.2015 г. и годишна лихва 3,75% (3,75% за 2015 г.). През 2015 г. „Български Имоти Асистиънс“ ЕООД е погасило 250 хил. лв. от главницата по заема.

През март 2016 г. Дружеството е заинтересовано лице в процеса по отпускане на заем от страна на Ти Би Ай Ейч Файненшъл Сървисис Груп НВ на Български Имоти Асистиънс ЕООД в размер на 4,900 хил. евро, със средствата от който, последното да заплати задълженията си към ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп“ АД свързани със предоставен заем и натрупаните по него лихви.

На 03 юни 2013 г. ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” АД е предоставило заем на „Ти Би Ай Инфо” ООД с главница 120 хил.лв., при годишна лихва 6,5 % (7% за 2013г.) и падеж 31.12.2014 г. С анекс от 22.12.2014 г. срокът на заема е удължен до 31.12.2015 г., като останалите условия по договора остават същите. С анекс от 18.12.2015 г. срокът на заема е удължен до 31.12.2016 г., като размерът на лихвения процент се променя от 6,5% на 5,5%.

5. Получени заеми

Към 30 септември 2016 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” има задължение по получен заем от свързаното лице „ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП АГ ВИНЕР ФЕРЗИХЕРУНГ ГРУПЕ” в размер на 6,496 хил. лв, в т.ч. главница 6,259 хил. лв и лихва 237 хил. лв. Заемът е с падеж 28.12.2025 г. и годишна лихва 5%.

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

6. Информация за притежавани от членовете на управителни и на контролни органи и висшия ръководен състав акции на групата

Към 30 септември 2016 г. членовете на управителни, контролни органи и висшия ръководен състав на групата не притежават акции, издадени от дружества от групата.

7. Рискове, свързани с дейността и управление на тези рискове

7.1. 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.

7.2. Пазарни рискове

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

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

7.3. Други рискове

Други рискове, свързани с дейността на групата 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 групата прилага разнообразни аналитични модели и използва широк спектър от информационни източници.

8. 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

8. Система за вътрешен контрол, продължение

застрахователната, инвестиционната и общо административната дейност в групата;

- икономичното и ефективно използване на ресурсите.

Дейностите по контрола се възлагат на директорите на специализираните дирекции, служителите, изпълняващи ръководни функции, както и на ръководителите на специализираните служба за вътрешен контрол в отделните дружества от групата. Контролът върху дейността се извършва при съблюдаването на утвърдени програми и приети правила.

9. Възнаграждения на органите на управление

Общо застраховане

За дейността си към 30 септември 2016 г. ръководството на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ общо е получило възнаграждения в размер на 913 хил.лв. /808 хил. лв. за същия период на 2015 г./.

Животозастраховане

За дейността си към 30 септември 2016 г. ръководството на ЗЕАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ общо е получило възнаграждения в размер на 289 хил. лв. /256 хил. лв за същия период на 2015 г./.

10. Събития от съществен характер

Няма съществени сделки през отчетния период с активи на Групата и събития от съществен за резултатите ѝ характер.

На 02 ноември 2016г. е публикувано Уведомление от името на ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП АГ Винер Ферзихерунг Групе и „Ти Би Ай България“ ЕАД, наричани Търговите предложители, които заедно притежават 99,38% от капитала на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ до вниманието на акционерите на дружеството и регулаторните органи „Българска фондова борса-София“ АД и Комисията за финансов надзор. Търговите предложители уведомяват инвестиционната общественост за своите намерения да регистрират търгово предложение, съгласно чл.149а, ал.1 и 2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, но не по-рано от 3 месеца от датата на уведомлението. Търговите предложители възнамеряват да придобият оставащите 19,559 обикновени, безналични, регистрирани, свободно прехвърляеми акции на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ и след провеждане на търговото предложение да предприемат действия за отписване на Дружеството от регистъра на публичните дружества към Комисията за финансов надзор.

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

Към 30 септември 2016 г. вземането на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ по предоставен заем на свързаното лице Български Имоти Асистънс ЕООД в размер на 5,541 хил.лв., в т.ч. главница 2,868 хил.лв. и лихва 2,673 хил.лв. е погасено. Заемът е с падеж 31.12.2015 г. и годишна лихва 3,75% (3,75% за 2015 г.). През 2015 г. „Български Имоти Асистънс“ ЕООД е погасило 250 хил. лв. от главницата по заема.

През март 2016 г. Дружеството е заинтересовано лице в процеса по отпускане на заем от страна на Ти Би Ай Ейч Файненшъл Сървисис Груп НВ на Български Имоти Асистънс ЕООД в размер на 4,900 хил. евро, със средствата от които, последното да заплати задълженията си към ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп“ АД свързани със предоставен заем и натрупаните по него лихви, както и вземане за дивидент.

На 03 юни 2013 г. ЗЕАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ ЕАД е предоставило заем на „Ти Би Ай Инфо“ ООД с главница 120 хил.лв., при годишна лихва 6,5 % (7% за 2013г.) и падеж 31.12.2014 г. С анекс от 22.12.2014 г. срокът на заема е удължен до 31.12.2015 г., като останалите условия по договора остават същите. С анекс от 18.12.2015 г. срокът на заема е удължен до 31.12.2016 г., като размерът на лихвения процент се променя от 6,5% на 5,5%. На 20.12.2013 г. съгласно Договор за покупко-продажба с „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, ЗЕАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ ЕАД

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

придобива 1,100 дяла, съставляващи 20% от капитала на „Ти Би Ай Инфо“ ЕООД, на цена от 645,424 лв.

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

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

В съответствие със Стандартите за добро корпоративно управление към края на отчетния период групата е осигурила спазването на практиките, 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;
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 групата или които създават впечатление, че съществува такъв конфликт;

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

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 Уставите на дружествата 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 ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” 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 групата, така че тези правила да отговарят на промените в икономическата активност;
14. В страниците на дружествата в Интернет се съдържат данни за дружествата; телефони за контакти; междинните и годишните финансови отчети на дружествата, отчетите за управлението и други данни, които представляват интерес за инвеститорите;
15. Управителният съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” контролира изпълнението на програмата за добро корпоративно управление.

13. Информация относно органите на управление

Общо застраховане

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”

Към 30.09.2016 г. членове на Надзорния съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” са: Петер Хьофингер, Вернер Матула, Йосеф Аигнер и Атанас Цветанов Кънчев.

Към 30.09.2016 г. членове на Управителния съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” са: Румен Янчев, Недялко Чандъров, Кристоф Рат, Иво Груев и Иван Иванов.

В началото на месец септември 2016 г. се сформира нов екип на Управителния съвет на ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп”. За главен изпълнителен директор и председател на Управителния съвет е номиниран досегашният член на Управителния съвет и изпълнителен директор Недялко Чандъров. След одобрение от страна на Комисията за финансов надзор и органите на компанията, са предвидени промени в състава на Управителния съвет.

13. Информация относно органите на управление, продължение

На 20 октомври 2016 година е проведено Общо събрание на акционерите на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“, на което са взети следните решения:

- Избран е за член на Надзорния съвет на Дружеството г-н Йохан Франц Йосеф Бихлер с мандат от пет години.
- Избран е за независим член на Надзорния съвет на Дружеството г-н Антон Илиев Станков с мандат от пет години.

На 26.10.2016 г. в Търговския регистър са вписани останалите промени в Управителния и Надзорния съвет на дружеството, както следва :

- Г-н Пламен Шинов е вписан за член на Управителния съвет и Изпълнителен директор;
- Г-н Иво Груев е вписан за Изпълнителен директор;
- Г-жа Светла Несторова е вписана за член на Управителния съвет;
- Г-н Йохан-Франц – Йосеф Бихлер е вписан за член на Надзорния съвет;
- Г-н Антон Станков е вписан за независим член на Надзорния съвет.

Животозастраховане

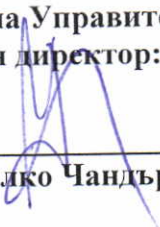
ЗЕАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“

На заседание на Надзорния съвет на 27.11.2015 година Иво Груев е освободен от функцията му член на Управителния съвет на ЗЕАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“. За нов член на Управителния съвет е избран Ангел Виденов с мандат до 30 юни 2018 година. Решението е в сила от 25 януари 2016 година, когато промяната е вписана в Търговския регистър.

На заседание на Управителния съвет на ЗЕАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“, проведено на 27 септември 2016 година, г-н Румен Янчев е освободен от членството му в Надзорния съвет на дружеството, поради настъпила смърт на 28 август 2016 г. Г-н Йохан Франц Йосеф Бихлер е избран за член на Надзорния съвет на ЗЕАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“, с мандат до 30.08.2019 г.

През текущия период няма други промени в органите на управление на дружествата от Групата.

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



/Недялко Чандъров/

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



/Кристоф Рат/