

# **BULSTRAD**

---

## **VIENNA INSURANCE GROUP**

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН**

**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**на групата**

**ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД**

**31 декември 2013 г.**

София, 2014 г.

## **СЪДЪРЖАНИЕ:**

СТРАНИЦА:

I КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	4
II КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	
Консолидиран Отчет за финансовото състояние.....	29
Консолидиран Отчет за печалбата или загубата.....	31
Консолидиран Отчет за всеобхватния доход.....	32
Консолидиран Отчет за паричните потоци.....	33
Консолидиран Отчет за промените в собствения капитал.....	35
Пояснителни бележки към Консолидирания годишен финансов отчет.....	37

## **Надзорен Съвет**

**Председател:** Петер Хьофингер

**Членове:** Герхард Ланер  
Йосеф Аигнер  
Атанас Кънчев

## **Управителен Съвет**

**Председател:** Румен Янчев - Изпълнителен директор

**Членове:** Кристоф Рат - Изпълнителен директор  
Иван Иванов  
Румяна Миланова  
Иво Груев

## **Одитори**

“КПМГ България” ООД

## **Адрес на управление**

пл. “Позитано” № 5  
София, България

# **BULSTRAD**

## **VIENNA INSURANCE GROUP**

**КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**НА ГРУПАТА**

**ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД**

**2013 г.**

**София, 2014 г.**

## 1. Структура на Група ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД

Към 31 декември 2013 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” (дружеството-майка) контролира, пряко или индиректно чрез други предприятия, следните дъщерни дружества:

	Права на глас %	Участие в резултата %	Връзка
ЕИРБ Лондон ООД	85.00	85.00 %	Директен контрол
ЕИРБ Брокер Русия	43.35	43.35 %	Индиректен контрол
ЕИРБ Агент Русия	43.35	43.35 %	Индиректен контрол
Ви Ай Джи Сървисиз България ЕООД	100.00	100.00%	Директен контрол
ЗАД Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп АД	95.53	95.53%	Директен контрол
АИСМПМЦ „Булстрад Здраве” ООД	95.53	95.53%	Индиректен контрол
„Булстрад Трудова Медицина” ЕООД	95.53	95.53%	Индиректен контрол
Виена Иншурънс Груп Контакт Център България АД	50.00	50.00 %	Директен контрол

Дружеството-майка заедно със своите дъщерни дружества формира групата ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” (Групата).

През 2012 г. чрез дъщерното дружество ЕИРБ Лондон ООД ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” е придобило по 43.35% от контрола в следните дружества в Русия: ЕИРБ Брокер и ЕИРБ Агент. Дружествата се считат за дъщерни, тъй като ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД контролира финансовата и оперативна им политика, чрез представители в органите им на управление.

На 31.05.2013 г. е сключен договор между ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” и СДРУЖЕНИЕ „БЪЛГАРСКА СТОПАНСКА КАМАРА-съюз на българския бизнес” за покупка от страна на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” на 6 000 (шест хиляди) броя обикновени поименни акции, с право на глас, с номинална стойност 10 (десет) лева, всяка една, съставляващи 3% от капитала на Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве” АД. След сделката ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” става едноличен собственик на капитала на ЗОД „Булстрад Здраве”, по този начин индиректното участие на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” в АИСМПМЦ „Булстрад Здраве” ЕООД и в „Булстрад Трудова Медицина” ЕООД се променя от 97% на 100%.

С цел привеждане дейността на ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД в съответствие с изискванията на Закона за здравното осигуряване и с оглед на законопредвидените в §31. във връзка с §29. от Преходните и заключителни разпоредби към Закона за изменение и допълнение на Закона за здравното осигуряване възможности за това, е взето решение за започване на процедура по преобразуване, чрез вливане на ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД в ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп”. На 19.06.2013 е подписан договор за вливане в изискуемата от закона форма. Съгласно договора за вливане на основание чл.263ж, ал.2 от Търговския закон, моментът, от който действията на Преобразуващото се дружество /ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД/ се считат за извършени за сметка на Приемащото дружество /ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп”/ за целите на счетоводството е 01.10.2013 г. През месец декември 2013 г. процедурата по преобразуването чрез вливане приключи, като на 25.12.2013 г. вливането е вписано в Търговския регистър. В резултат на извършеното преобразуване акционерният капитал на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” се е увеличил със 735,727 лева, чрез издаване на 735,727 броя нови обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка една. По този начин на 25.12.2013 г. акционерният капитал на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” става 8,635,747 лева, разпределен в 8,635,747 обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 лев., като

## 1. Структура на Група ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД, продължение

делът на „ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ в акционерния капитал на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ се променя от 95,11 % на 95,53 %. Дружествата АИСМПМЦ „Булстрад Здраве“ ЕООД и „Булстрад Трудова Медицина“ ЕООД стават директно 100% собственик на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“, като индиректното участие на „ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ в тях се променя от 100% на 95,53%.

## 2. Икономически и регулаторни показатели

### Резултат от дейността

През 2013 г. групата ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ реализира печалба в размер на 1,240 хил. лв. (2012 г.: 1,391 хил. лв.), Нетните активи на групата в края на финансовата година са в размер на 76,081 хил. лв. (2012 г.: 76,945 хил. лв.), в т.ч. 796 хил. лв. неконтролиращо участие (854 хил. лв. – 2012 г.). Активите на групата възлизат на 425,878 хил. лв. (433,517 хил. лв. – 2012 г.).

### Граница на платежоспособност

Към 31 декември 2013 година границата на платежоспособност на дружеството-майка и дъщерното дружество, извършващо дейност по животозастраховане е изчислена в съответствие с регулаторните изисквания.

Таблицата по-долу обобщава изпълнението на регулаторния показател за дружеството-майка:

	31 декември	
	2013	2012
<b>Собствени средства, намалени с нематериалните активи:</b>	<b>54,357</b>	<b>55,215</b>
Записан акционерен капитал	31,475	31,475
Резерви и фондове	51,603	52,158
Неразпределена печалба/непокрита загуба, намалена с очакваните плащания по дивиденди и други отчисления	(15,845)	(15,367)
<b>Намаления</b>	<b>12,745</b>	<b>12,662</b>
Участия в дъщерни дружества	131	389
Нематериални активи	22,409	26,149
<b>Граница на платежоспособност</b>	<b>31,948</b>	<b>29,066</b>
<b>Превъзходение/(Дефицит)</b>	<b>31,948</b>	<b>29,066</b>

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 на дружеството-майка, намалени с нематериалните активи на дружеството-майка превишава границата на платежоспособност с 31,948 хил.лв. Продължава да се изпълнява приетата през 2011 година Програма за постигане на устойчив финансов резултат. Основните насоки на Програмата са свързани с:

## **2. Икономически и регулаторни показатели, продължение**

- Постепенно 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 и активи за покритието им**

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. Нетният ефект от промените за дружеството- майка е увеличение на резервите, изчислени съгласно регулаторните изисквания за 2013 г. с 10,429 хил.лв. и за 2012 г. с 7,378 хил. лв.

Ръководството на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ 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, към 31 декември 2013 г. е извършен тест за адекватност на резервите, който показва достатъчност на резервите, изчислени в съответствие с МСФО.

Активите, които обезпечават покритието на брутните застрахователни резерви на дружеството- майка, спазвайки регулаторните изисквания на КФН, са: финансови активи (депозити, акции, корпоративни дългови инструменти, ДЦК и др.) в размер на 110,078 хил. лв.; отложени аквизиционни разходи в размер на 13,656 хил. лв.; вземания по застрахователни и презастрахователни договори в размер на 104,773 хил. лв. и инестиционни имоти в размер на 9,041 хил. лв.

Таблицата по-долу обобщава различието в оценката на застрахователните задължения на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“, извършена съгласно МСФО и Наредба N 27 на КФН:

## 2. Икономически и регулаторни показатели, продължение

31 декември 2013

	Пренос премиен резерв	Резерв за неизтекли рискове	Резерв за предстоящи плащания	Други застрах. резерви	Общо
Резерви изчислени съгласно регулаторна методика, нетно	48,262	186	68,986	7,106	124,540
Резерви изчислени съгласно МСФО, нето	48,262	186	65,663	-	114,111
Разлика	-	-	3,323	7,106	10,429

31 декември 2012

	Пренос премиен резерв	Резерв за неизтекли рискове	Резерв за предстоящи плащания	Други застрах. резерви	Общо
Резерви изчислени съгласно регулаторна методика, нетно	47,687	1,757	80,499	5,296	135,239
Резерви изчислени съгласно МСФО, нето	47,687	1,254	78,920	-	127,861
Разлика	-	503	1,579	5,296	7,378

През 2012 г. в резултат на извършеното преобразуване ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ е придобило 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.

### Показатели, отнасящи се за застрахователната и здравноосигурителната дейност

Към 31 декември 2013 г. реализирания брутен премиен приход по сегменти е както следва: общо застраховане в размер на 172,668 хил. лв. (164,153 хил. лв. към 31.12.2012г.), общо по животозастраховане и здравно осигуряване 46,390 хил. лв., в т.ч. по здравно осигуряване 199 хил.лв. (към 31 декември 2012г.: 37,258 хил. лв. по животозастраховане и 1,077 хил.лв. по здравно осигуряване). Нетният размер на възникналите претенции към 31 декември 2013 г. по общо застраховане е в размер на 68,991 хил. лв. (65,153 хил. лв.- към 31 декември 2012г.), общо по животозастраховане и здравно осигуряване -17,929 хил. лв. (16,277 хил. лв.- към 31 декември 2012г. и 500 хил. лв.- към 31 декември 2012г. по здравно осигуряване). Финансовият резултат по сегмента общо застраховане към 31 декември 2013 г. е печалба в размер на 1,617 хил. лв. (печалба 689 хил.лв. – към 31 декември 2012г.); общо по сегмента животозастраховане и здравно осигуряване – печалба в размер на 558 хил. лв. (печалба 1,041 хил. лв. към 31 декември 2012г. по животозастраховане и загуба- 270 хил. лв. към 31 декември 2012г. по здравно осигуряване).



### 3. Анализ на дейността

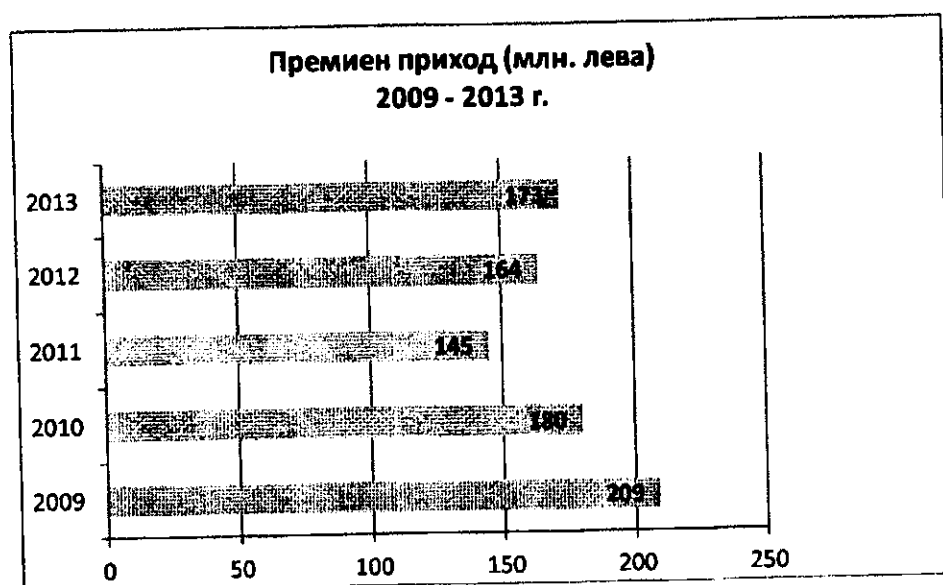
#### Общо застраховане

Вследствие на негативната икономическа среда в страната - спад на БВП и свито кредитиране, рязко спадна търсенето на застрахователни услуги. С цел оптимизиране на разходите много от клиентите на дружеството преразгледаха своите застрахователни програми. Налице са и по-малко застраховани обекти по линия на лизингови договори. Пазарът се концентрира предимно върху задължителните застраховки и основно ГО на автомобилите.

Други съществени последици на кризата, продължаващи да влияят върху развитието на застрахователния сектор:

- влошаване на събираемостта на премиите;
- постоянен натиск от страна на пазара за увеличаване на комисионните възнаграждения;
- и последно, но не по значение - по застраховка ГО на автомобилите - ясно изразена недостатъчност на размера на застрахователната премия.

В сравнение с 2013 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД реализира увеличение в премийния приход с 8,515 хил. лв., или 5 %. Графиката по-долу показва движението в премийния приход за последните пет години:



### 3. Анализ на дейността, продължение

По групи на предлаганите застрахователни продукти, с най-голям относителен дял е автомобилното застраховане. Графиката по-долу показва разпределението на премийния приход по основни групи на бизнеса за 2013 г.:

**Премийен приход по линии бизнес за 2013 г.**



Продуктите от групата на автомобилните застраховки са „Каско“, „Гражданска отговорност“. Автомобилните застраховки съставляват 59 % от премийния приход, реализиран през 2013 г. През 2013 г. застраховка „Каско“ бележи ръст от 10% спрямо 2012 г. Като основен фактор за това развитие може да се посочи презпределението на застрахованите обекти между компаниите основни автомобилни застрахователи. Важно е да се отбележи, че въведените рестрикции в миналите години продължават да се прилагат и през 2013 година, или че този ръст е постигнат без да се либерализира издателската дейност. Застраховка „Гражданска отговорност“ бележи спад спрямо 2012 г. с 6%. Този факт се дължи на обстоятелството, че за този вид застраховка е характерна силна конкурентна среда, както в нивата на комисионите, така и по отношение на тарифите. Компанията постоянно увеличава средните премии по тази застраховка и предлага диверсифицирана тарифа за различни географски области на страната, възрастова структура на водачите и други адекватни критерии.

Премийният приход по група на карго, морското и авиационното застраховане за 2013 г. в размер на 15,700 хил.лв. се запазва относително постоянен, като има ръст едва с 144 хил.лв. спрямо 2012 г. Традиционно, дружеството се разпознава от клиентите си като лидер на пазара на тези специфични застрахователни услуги. Дружеството успя да възвърне част от своите основни клиенти, както и да се възползва от участието си в международни застрахователни програми.

### 3. Анализ на дейността, продължение

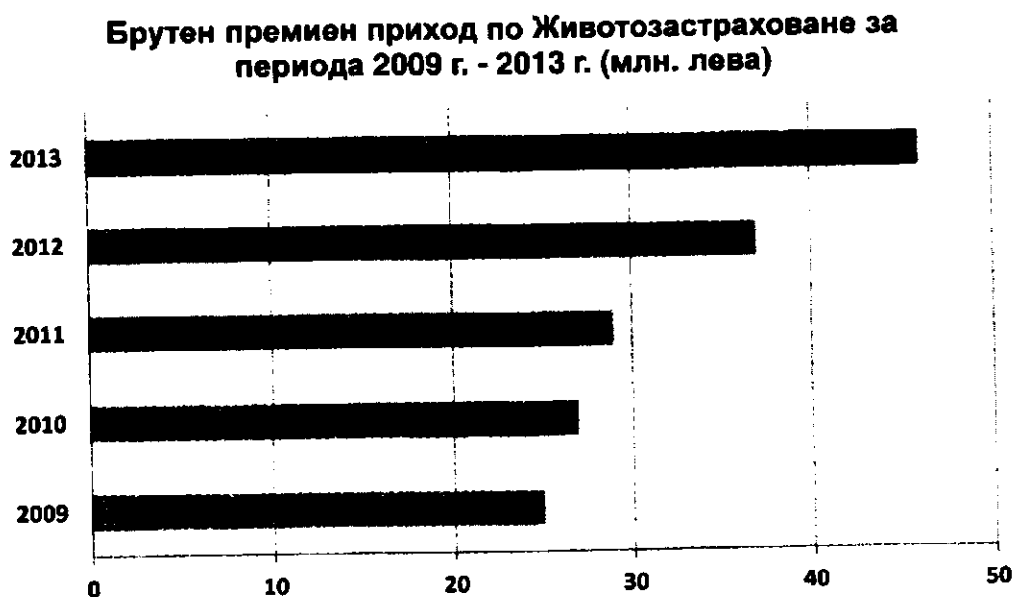
Групата на имущественото застраховане включва застраховките на домашно имущество, индустриални обекти, хотели, ресторанти, магазини. През 2013 г. дружеството бележи ръст в премийния приход по имуществено застраховане с 19%. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД увеличи своята клиентска база, едновременно постигайки и ръст в записаните премии по корпоративен бизнес.

Групата на други застрахователни продукти обхваща застраховките по злополуки, отговорности, селско стопанство и релсови превозни средства. Записаната премия по тази група в размер на 16, 351 хил.лв. се запазва относително постоянна спрямо 2012 г., има известно намаление с 155 хил.лв.

#### Животозастраховане

Въпреки динамичната икономическа обстановка, ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ продължава да се развива устойчиво и запазва доверието на клиентите си.

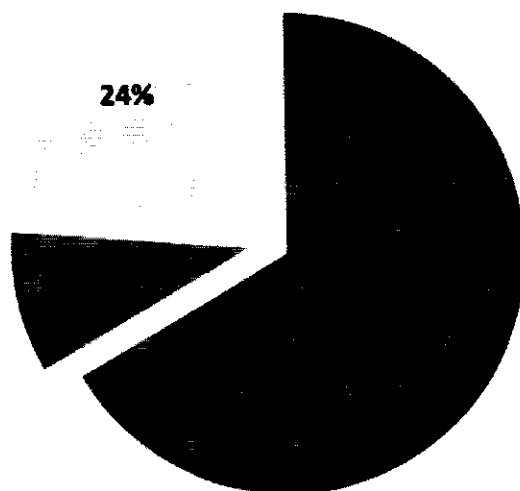
Следващата графика представя реализираните от групата премии по животозастраховане през последните пет години:



### 3. Анализ на дейността, продължение

По линии на бизнес реализираният премиен приход за 2013 г. е както следва:

#### Структура на портфейла по Животозастаховане за 2013 г.



- Дългосрочна застраховка "Живот" и допълнителни покрития
- Застраховка "Злополука"
- Групова рискована застраховка "Живот"

Премиеният приход на компанията е с ръст спрямо предходната година от 24%. През 2013 г. дружеството запазва пазарната си позиция и се утвърждава като второто по реализирана премия на българския застрахователен пазар. Структурата на премиите се запазва, като с най-голям относителен дял от 67% са дългосрочните застраховките „Живот“ за индивидуални и корпоративни клиенти.

ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ е традиционен лидер на пазара и в рисковата застраховка „Живот“ и застраховката на кредитополучатели. През 2013 г. премиите по застраховка „Живот“ на кредитополучатели бележат ръст от 156 % спрямо предходната година. Независимо от добрите текущи резултати, постигнати в тази част от бизнеса, дружеството продължава търсенето на нови канали за партньорство в банковия сектор и сред финансовите и корпоративните институции в България.

### 3. Анализ на дейността, продължение

#### Здравно осигуряване / събития до датата на вливане/

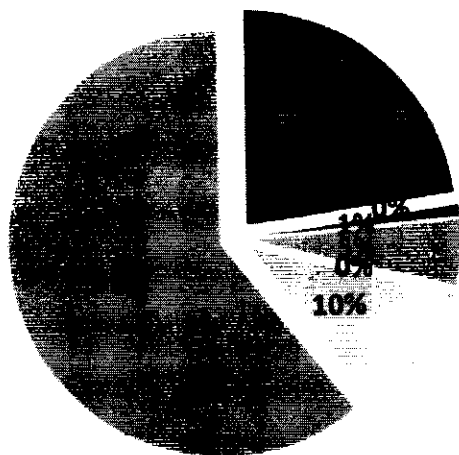
Следващата графика представя реализираните от групата премии по здравно осигуряване през последните пет години 2009-2013 в млн. лв.:



### 3. Анализ на дейността, продължение

По здравноосигурителни пакети реализираният премисен приход за 2013 г. е:

#### Структура на Здравноосигурителния портфейл за 2013 г.



- 1. Подобряване на здравето и предпазване от заболяване
- 2. Извънболнична медицинска помощ
- 3. Болнична медицинска помощ
- 4. Стоматологични услуги
- 5. Услуги свързани с битови и други допълнителни условия при предоставяне на медицинска помощ
- 6. Възстановяване на разходите
- 7. Комплексна здравна грижа

#### 4. Капитал и сделки с акции на група ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД

##### Общо застраховане

През месец ноември 2012 г. приключи процедурата по преобразуване чрез вливане на ЗК „БЪЛГАРСКИ ИМОТИ“ АД в ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“. На 13.11.2012 г. вливането е вписано в Търговския регистър, като акционерният капитал на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ се е увеличил с 4 039 160 (четири милиона тридесет и девет хиляди сто и шестдесет) лева, чрез издаване на 403 916 (четиристотин и три хиляди деветстотин и шестнадесет) броя нови обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 (десет) лева всяка една. По този начин на 13.11.2012 г. акционерният капитал на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ става 31 474 580 (тридесет и един милиона четиристотин седемдесет и четири хиляди петстотин и осемдесет)

#### 4. Капитал и сделки с акции на група ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД, продължение

лева, разпределен в 3 147 458 обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева. В резултат на извършеното преобразуване през 2012 г. дялът на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД в акционерния капитал на Дружеството се е променил от 97,72 % на 85,18 %, Виена Иншурънс Груп Вийнер Ферзихерунг Групе е придобило директно участие в капитала в размер на 12,82% и индиректно участие в размер на 85,18% от капитала на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП”, чрез притежание на 100% от капитала на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД.

През 2013 г. няма промени в размера на акционерния капитал на Дружеството- майка.

Към 31 декември 2013 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

Акционер	Акционерно участие (%)
„ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД	85.18 %
Виена Иншурънс Груп Вийнер Ферзихерунг Групе	12.82 %
Други	2.00 %

Таблицата по-долу представя обобщена информация за движението в цената на акциите на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” за периода 01.01.2013 г. - 31.12.2013 г.:

	Лева
Начална цена (лв.)	15.999
Последна цена (лв.)	44.880
Максимална цена (лв.)	50.000
Минимална цена (лв.)	13.300

#### Животозастраховане

Акционерният капитал на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” към 31 декември 2013 г. е в размер на 8,636 хил. лв., разпределен в 8,635,747 обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев.

Към 31 декември 2013 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Акционер	Акционерно участие (%)
ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп”	95.53%
Хановер Ре	4.47%

На проведено на 18.06.2013 г. заседание на Управителният съвет на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” е взето решение за започване на процедура по вливане на ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД в ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” АД. Одобрени са съотношението на замяна на акции от капитала на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” АД срещу акции от капитала на ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД, чистата стойност на имуществото на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” АД и съответната справедлива цена на една акция на дружеството, както и проекта на договор за вливане между двете дружества и проекта на доклад на УС на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” по чл. 262и от Търговския закон във връзка с вливането. В съответствие с тези решения на 19.06.2013 г. между ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” АД и ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД е подписан договор за вливане в изискуемата от закона форма. Съгласно договора за вливане на основание чл.263ж, ал.2 от Търговския закон, моментът, от който действията на Преобразуващото се дружество /ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД/ се считат за извършени за

#### 4. Капитал и сделки с акции на група ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД, продължение

сметка на Приемашото дружество /ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“/ за целите на счетоводството е 01.10.2013 г.

На проведено на 20 август 2013 г. Извънредно общо събрание на акционерите на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ е взето решение за вливане на Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве“ ЕАД в ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ („Вливането“), под условие, че Комисията за финансов надзор издаде разрешение по чл.117 от Кодекса за застраховането във връзка с Вливането. Одобрени са Договора за вливане, сключен на 19.06.2013 г. между Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве“ ЕАД и ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ АД, както и доклада на Управителния съвет на Дружеството по чл.262и от Търговския закон във връзка с Вливането. Одобрена е чистата стойност на имуществото съгласно чл.262ф, ал.2 от Търговския закон към 05.06.2013 г. на всяко от участващите в преобразуването дружества, респективно справедливата цена на една акция към 05.06.2013 г. на всяко от участващите в преобразуването дружества. Одобрено е съотношението на замяна между акциите от капитала на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ АД и акциите от капитала на Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве“ ЕАД по смисъла на чл.261б, ал.1 от Търговския закон - 1:0,27184. В съответствие с това съотношение Общото събрание на акционерите приема една акция от капитала на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ АД да се заменя за 0,27184 акция от капитала на Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве“ ЕАД. Поради математическа невъзможност да се заменят акциите на едноличния собственик на капитала на ЗОД „Булстрад Здраве“ ЕАД за точен брой нови акции в Дружеството, Общото събрание на акционерите на Дружеството одобрява броят на новите акции, предназначени за едноличния собственик на капитала на ЗОД „Булстрад Здраве“ ЕАД, да бъде математически закръглен към по- голямото близко цяло число, като разликата в стойностите в размер на 0,17 лева да бъде заплатена от едноличния собственик на капитала на ЗОД „Булстрад Здраве“ ЕАД при условията, договорени в чл.б.2. от Договора за вливане. Капиталът на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ АД да бъде увеличен за целите на вливането от 7 900 020 (седем милиона деветстотин хиляди и двадесет) лева на 8 635 747 (осем милиона, шестстотин тридесет и пет хиляди, седемстотин четиридесет и седем) лева чрез издаване на нови 735 727 (седемстотин тридесет и пет хиляди, седемстотин двадесет и седем) броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка. Всички новоиздадени акции от увеличаването на капитала да се поемат от едноличния собственик на капитала на Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве“ ЕАД- ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД. Общото събрание на акционерите, като има предвид решенията по- горе броят на новите акции, предназначени за едноличния собственик на капитала на Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве“ ЕАД, да бъде математически закръглен към по- голямото близко цяло число поради математическа невъзможност да се заменят акциите на едноличния собственик на капитала на Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве“ ЕАД за точен брой нови акции в Дружеството е взето решение:

- разликата в стойностите в размер на 0,17 лева да бъде заплатена от едноличния собственик на капитала на Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве“ ЕАД на Дружеството при условията, договорени в чл. б.2. от Договора за вливане;
- парични плащания по смисъла на чл.261б, ал.2 от Търговския закон от Дружеството към едноличния собственик на капитала на Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве“ ЕАД да не бъдат правени.

През месец декември 2013 г. приключи процедурата по преобразуване чрез вливане на ЗОД „БУЛСТРАД ЗДРАВЕ“ ЕАД в ЗАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД. На 25.12.2013 г. вливането е вписано в Търговския регистър, като акционерният капитал на ЗАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД се е увеличил със 735,727 лева.



#### **4. Капитал и сделки с акции на група ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД, продължение**

чрез издаване на 735,727 броя нови обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка една. По този начин на 25.12.2013 г. акционерният капитал на ЗАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД става 8,635,747 лева, разпределен в 8,635,747 обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 лев.

#### Здравно осигуряване / събития до датата на вливане/

В началото на годината регистрираният акционерен капитал на ЗОД „Булстрад Здраве” АД е изцяло платен и е разпределен в 200,000 /двеста хиляди/ поименни акции с право на глас, с номинална стойност 10 лева всяка.

На 31.05.2013 г. е сключен договор между ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” и СДРУЖЕНИЕ „ БЪЛГАРСКА СТОПАНСКА КАМАРА-съюз на българския бизнес” за покупка от страна на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” на 6 000 (шест хиляди) броя обикновени поименни акции, с право на глас, с номинална стойност 10 (десет) лева, всяка една, съставляващи 3% от капитала на Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве” АД. След сделката ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” става едноличен собственик на капитала на ЗОД „Булстрад Здраве” и индиректното участие на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” в АИСМПМЦ „Булстрад Здраве” ООД и в „Булстрад Трудова Медицина” ЕООД се променя от 97% на 100%.

Взето е решение за започване на процедура по вливане на ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД в ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп”. На 19.06.2013 г. между ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” и ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД е подписан договор за вливане в изискуемата от закона форма Съгласно договора за вливане на основание чл.263ж, ал.2 от Търговския закон, моментът, от който действията на Преобразуващото се дружество /ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД/ се считат за извършени за сметка на Приемащото дружество /ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп”/ за целите на счетоводството е 01.10.2013 г.

С протокол № 22 от 09.08.2013 г. от заседание на Управителния съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”, едноличен собственик на капитала на здравноосигурителното дружество е прието решението за вливане на ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД в ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” („Вливането”), под условие, че Комисията за финансов надзор издаде разрешение по чл.117 от Кодекса за застраховането във връзка с Вливането. Одобен е договорът за вливане, сключен между ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” и ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД на 19.06.2013 г. Одобрени са чистата стойност на имуществото съгласно чл.262ф, ал.2 от Търговския закон към 05.06.2013 г. на всяко от участващите в преобразуването дружества, както и съотношение на замяна между акциите от капитала на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” и акциите от капитала на ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД по смисъла на чл.261б, ал.1 от Търговския закон- 1:0.27184. В съответствие с това съотношение е одобрено една акция от капитала на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” да се заменя за 0.27184 акция от капитала на ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД. Поради математическа невъзможност да се заменят акциите на едноличния собственик на капитала на ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД за точен брой нови акции в ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп”, едноличният собственик на капитала на Дружеството одобрява броят на новите акции, предназначени за него, да бъде математически закръглен към по-голямото близко цяло число, като разликата в стойностите в размер на 0,17 лева да бъде заплатена от едноличния собственик на капитала на ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД при условията, договорени в чл. 6.2. от Договора за вливане. Прието е решение за увеличение на капитала на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” за целите на Вливането от 7 900 020 (седем милиона деветстотин хиляди и двадесет) лева на 8 635 747 (осем милиона, шестстотин тридесет и пет хиляди, седемстотин четиридесет и седем) лева чрез издаване на нови 735 727 (седемстотин

#### 4. Капитал и сделки с акции на група ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД, продължение

тридесет и пет хиляди, седемстотин двадесет и седем) броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка. Всички новоиздадени акции от увеличаването на капитала да се поемат от едноличния собственик на капитала на Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве” ЕАД- ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД. Управителният съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД, в качеството му на едноличен собственик на 100 % от капитала на ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД, като има предвид решението по- горе броят на новите акции, предназначени за едноличния собственик на капитала на ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД, да бъде математически закръглен към по- голямото близко цяло число поради математическа невъзможност да се заменят акциите на едноличния собственик на капитала на ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД за точен брой нови акции, приема решение:

-разликата в стойностите в размер на 0,17 лева да бъде заплатена от едноличния собственик на капитала на ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” при условията, договорени в чл.6.2. от Договора за вливане;

-парични плащания по смисъла на чл.261б, ал.2 от Търговския закон от ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” към едноличния собственик на капитала на ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД да не бъдат правени;

Управителният съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД, в качеството му на едноличен собственик на 100 % от капитала на ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД взема решение ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД да се прекрати без ликвидация, в резултат на вливането му в ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп”, считано от датата на вписване на Вливането в Търговския регистър („Датата на вливането”).

През месец декември 2013 г. приключи процедурата по преобразуване чрез вливане на ЗОД „БУЛСТРАД ЗДРАВЕ“ ЕАД в ЗАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД. На 25.12.2013 г. вливането е вписано в Търговския регистър.

#### Презастрахователно посредничество

През предходния отчетен период чрез дъщерното дружество ЕИРБ Лондон ООД ,ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” е придобило по 43.35% от контрола в следните дружества в Русия: ЕИРБ Брокер и ЕИРБ Агент. Дружествата се считат за дъщерни, тъй като ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД контролира финансовата и оперативна им политика, чрез представители в органите им на управление.

#### 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%

#### 4. Капитал и сделки с акции на група ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД, продължение

##### ЕИРБ Брокер (Русия)

Регистрираният основен капитал на ЕИРБ Брокер (Русия) е в размер на 10 хил. рубли или преизчислено по курса на БНБ за рублата към лева към 31.12.2013 г.– по-малко от 1 хил.лв. Към края на отчетния период разпределението на основния капитал на дружеството е както следва:

<u>Акционер</u>	<u>Акционерно участие (%)</u>
ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД	43.35%
Други	56.65%

Участието на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” е индиректно чрез ЕИРБ Лондон, което притежава директно участие в ЕИРБ Брокер (Русия) в размер на 51%.

##### ЕИРБ Агент (Русия)

Регистрираният основен капитал на ЕИРБ Агент (Русия) е в размер на 10 хил. рубли или преизчислено по курса на БНБ за рублата към лева към 31.12.2013 г.– по-малко от 1 хил.лв. Към края на отчетния период разпределението на основния капитал на дружеството е както следва:

<u>Акционер</u>	<u>Акционерно участие (%)</u>
ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД	43.35%
Други	56.65%

Участието на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” е индиректно чрез ЕИРБ Лондон, което притежава директно участие в ЕИРБ Агент (Русия) в размер на 51%.

##### Обслужващи дейности

##### *„Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД*

Към 31.12.2013 г. регистрираният капитал на „Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД е 209 хил.лв. ( 331 хил. лв. към 31.12.2012 г.). ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп” притежава 100% от капитала на дружеството.

През 2013 г., на проведено заседание на дружеството- майка с протокол № 4 от 18.02.2013 г. е взето решение за намаляване на капитала на „Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД от 330 680 лева / триста и тридесет хиляди шестстотин и осемдесет лева / на 209 037 лева /двеста и девет хиляди и тридесет и седем лева/ чрез намаляване на стойността на дяловете от 280.00 /двеста и осемдесет/ лева на 177.00 /сто седемдесет и седем/ лева. Намалението на капитала в размер на 121 643 лв. /сто двадесет и една хиляди шестстотин четиридесет и три лева/ се извършва с цел съответствие на капитала с действителните активи на дружеството. Всеки от кредиторите на на „Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД има право по реда на чл.150 от Търговския закон, в тримесечен срок от обявяване на решението, писмено да поиска обезпечение или удовлетворяване на вземането си срещу дружеството, като дружеството е готово да ги даде/

#### 4. Капитал и сделки с акции на група ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД, продължение

осъществи. На същото заседание са одобрени изменения в Учредителния акт- Устав на дружеството.

На 30.07.2013 г. намалението на капитала на „Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД е вписано в Търговския регистър.

##### *„Виена Иншурънс Груп Контакт Център България” АД*

Към 31.12.2013 г. регистрираният капитал на „Виена Иншурънс Груп Контакт Център България” АД е 52 хил. лв. ( 52 хил. лв. към 31.12.2012 г.). Към края на отчетния период разпределението на акционерния капитал е както следва:

<u>Акционер</u>	<u>Акционерно участие (%)</u>
ЗАД “Булстрад Виена Иншурънс Груп” АД	50%
„Ти Би Ай България” АД	50%

#### 5. 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 по-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

## 5. Инвестиционна политика, продължение

- 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.

## 6. Рискове, свързани с дейността и управление на тези рискове

### 6.1. 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.

### 6.2. 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 ефекта от рязка промяна във валутните курсове;
- прилагането на умерена инвестиционна политика и др.

### 6.3. Други рискове

Други рискове, идентифицирани и асоциирани 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.

## **7. 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 дружествата от групата;
- 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.

## **8. Възнаграждения на Управителните съвет и Надзорните съвет**

### Общо застраховане

За дейността си към 31 декември 2013 г. ръководството на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ общо е получило възнаграждения в размер на 852 хил. лв. (597 хил. лв. за същия период на 2012 г.).

През 2013 г. членовете на управителните органи на дружеството нямат придобити или прехвърлени акции на дружеството.

### Животозастраховане

За дейността си към 31 декември 2013 г. ръководството на ЗАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ общо е получило възнаграждения в размер на 312 хил. лв. (270 хил. лв. за същия период на 2012 г.).

### Здравно осигуряване /събития до датата на вливане/

За дейността си за 2013 г. ръководството на ЗОД „Булстрад Здраве“ ЕАД не е получило възнаграждение (84 хил. лв. за същия период на 2012 г.).

## **9. Съществени сделки и събития през 2013 година.**

С цел привеждане на дейността на ЗОД „Булстрад Здраве“ ЕАД в съответствие с изискванията на Закона за здравното осигуряване и с оглед на законопредвидените в §31. във връзка с §29. от Преходните и заключителни разпоредби към Закона за изменение и допълнение на Закона за здравното осигуряване възможности за това, е взето решение на започване на процедура по преобразуване, чрез вливане на ЗОД „Булстрад Здраве“ ЕАД в ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“. На 19.06.2013 е подписан договор за вливане в изискуемата от закона форма. Съгласно договора за вливане на основание чл.263ж, ал.2 от Търговския закон, моментът, от който действията на Преобразуващото се дружество /ЗОД „Булстрад Здраве“ ЕАД/ се считат за извършени за сметка на Приемашото дружество /ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“/ за целите на счетоводството е 01.10.2013 г.

Договорът за вливане е одобрен от акционерите на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ на проведено на 20 август 2013 г. Извънредно общо събрание на акционерите, както и от едноличния собственик на капитала на здравноосигурителното дружество с протокол № 22 от 09.08.2013 г. от заседание на Управителния съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС

## **9. Съществени сделки и събития през 2013 година, продължение**

ГРУП". Решението за вливане е под условие, че Комисията за финансов надзор издаде разрешение по чл. 117 от Кодекса за застраховането във връзка с Вливането.

През месец декември 2013 г. приключи процедурата по преобразуване чрез вливане на ЗОД „БУЛСТРАД ЗДРАВЕ“ ЕАД в ЗАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД. На 25.12.2013 г. вливането е вписано в Търговския регистър, като акционерният капитал на ЗАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД се е увеличил със 735,727 лева, чрез издаване на 735,727 броя нови обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка една. По този начин на 25.12.2013 г. акционерният капитал на ЗАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД става 8,635,747 лева, разпределен в 8,635,747 обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 лев.

През отчетния период няма други извършени съществени сделки с активи на групата, както и други събития от съществен за резултатите ѝ характер.

## **10. Информация, относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление**

В съответствие със Стандартите за добро корпоративно управление през 2013 г. дружествата от групата са осигурили 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.
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;

## **10. Информация, относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, продължение**

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.

## **11. Информация относно органите за управление**

### Общо застраховане

Към 31.12.2013 г. членове на Надзорния съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ са: Герхард Ланер, Петер Хьофингер, Доктор Йосеф Аигнер и Атанас Цветанов Кънчев.

Към 31.12.2013 г. членове на Управителния съвет на на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ са: Румен Янчев, Румяна Миланова, Иван Иванов, Кристоф Рат и Иво Груев.

На заседание от 23 ноември 2012 г. на Надзорния съвет на Дружеството, е взето решение за освобождаване на г-н Клаус Мюледер като член на Управителния съвет, по негова молба. С протокол № 3 от 13.02.2013 г. Управителният съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД е взел решение за освобождаването на г-н Клаус Мюледер като Изпълнителен директор на дружеството. Промените са вписани в Търговския регистър.

На проведено на 31 юли 2013 г. Извънредно общо събрание на акционерите на ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп“ е взето решение да бъде освободен по негова молба г-н Рудолф Ертл, на негово място е избран Доктор Йосеф Аигнер с мандат от пет години. Промяната е вписана в Търговския регистър на 04 октомври 2013 г.

### Животозастраховане

На проведено на 22 април 2013 г. Редовно Годишно Общо събрание на акционерите на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ е избран за независим член на Надзорния съвет г-н Асен Ягодин, с мандат до 30.08.2016 г. На същото Общо събрание за членове на Надзорния съвет за нов тригодишен мандат са преизбрани Румен Янчев, Петер Хьофингер и Рудолф Ертл.

На 21 юни 2013 г. Надзорният съвет на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ предлага на Общото събрание на акционерите да бъде освободен от надзорния орган г-н Рудолф Ертл, по негова молба. На негово място за член на Надзорния съвет е номиниран г-н Вернер Матула.

На проведено на 20 август 2013 г. извънредно общо събрание на акционерите на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ е освободен от длъжност като член на Надзорния съвет на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ АД г-н Рудолф Ертл. За нов член на Надзорния съвет на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ АД е избран г-н Вернер Матула, като решението е под условие, че Комисията за финансов надзор издаде одобрение за г-н Матула по реда на Кодекса за застраховането.

Към 31.12.2013 г. промените са вписани в Търговския регистър.



## 11. Информация относно органите за управление, продължение

### Здравно осигуряване /събития до датата на вливане/

На проведено на 01.03.2013 г. заседание на Съвета на Директорите на Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве“ ЕАД е взето решение за освобождаване на г-н Николай Петров Мишкалов като Управител на „Булстрад Трудова Медицина“ ЕООД, на негово място като Управител е избран г-н Виктор Илчев Илиев.

С протокол № 14 от 05.06.2013 г. от заседание на Управителния съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ е взето решение да бъде освободен г-н Николай Мишколов като член на Съвета на Директорите на Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве“ ЕАД.

Промените са вписани в Търговския регистър.

### Други дейности

#### *„Ви Ай Джи Сървисиз България“ ЕООД*

На 15.07.2013 г. на проведено заседание на Управителния съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ с протокол № 21 е взето решение за промяна в управлението на „Ви Ай Джи Сървисиз България“ ЕООД, както следва:

- Съветът освобождава Миколай Марек Овчарич като Управител на „Ви Ай Джи Сървисиз България“ ЕООД, считано от датата на вписване на решението в Търговския регистър;
- Съветът освобождава Васил Найденов Найденов като Прокуриснт на „Ви Ай Джи Сървисиз България“ ЕООД, считано от датата на вписване на решението в Търговския регистър;
- Съветът на основание Учредителния акт на „Ви Ай Джи Сървисиз България“ ЕООД избира, считано от датата на вписване на решението в Търговския регистър, Васил Найденов Найденов за управител на Ви Ай Джи Сървисиз България“ ЕООД;

Промените са вписани в Търговския регистър.

#### *„Виена Иншурънс Груп Контакт Център България“ АД*

На проведено на 18 юни 2013 г. Извънредно общо събрание на акционерите на „Виена Иншурънс Груп Контакт Център България“ АД е взето решение г-жа Мариана Живкова Георгиева и г-н Мартин Василев Найденов да бъдат избрани за членове на Съвета на директорите на Дружеството, с мандат до 30 май 2017 г. На 18 юни 2013 г. на заседание на Съвета на директорите на „Виена Иншурънс Груп Контакт Център България“ АД новоизбраните членове на Съвета на директорите са избрани за изпълнителни членове на Съвета на директорите на Дружеството, като с оглед взетото решение за изпълнителни директори на дружеството са определени: г-н Миколай Овчарич, г-жа Мариана Георгиева и г-н Мартин Найденов.

На 13 август 2013 г. е проведено Извънредно общо събрание на акционерите на „Виена Иншурънс Груп Контакт Център България“ АД. На основание чл.221, т.4 от Търговския закон Общото събрание на акционерите освобождава г-н Миколай Овчарич, в качеството му на член на Съвета на директорите на „Виена Иншурънс Груп Контакт Център България“ АД.

На проведено на 13 септември 2013 г. Извънредно общо събрание на акционерите на „Виена Иншурънс Груп Контакт Център България“ АД е взето решение на основание чл.221, т.4 от Търговския закон да бъде освободен г-н Кристоф Рат, в качеството му на член на Съвета на

## **11. Информация относно органите за управление, продължение**

директорите на „Виена Иншурънс Груп Контакт Център България“ АД и от отговорност за дейността му през 2013 г., като за нов член на Съвета на директорите на Дружеството е избран г-н Пламен Шинов, с мандат до 30 май 2017 г.

Промените са вписани в Търговския регистър.

## **12. Обща информация за групата- Виена Иншурънс Груп**

Виена Иншурънс Груп (ВИГ) е една от водещите застрахователни групи в Австрия и в Централна и Източна Европа (ЦИЕ) в продължение на много години. През 2013 година приблизително 24 000 служители в близо 50 компании от Групата в 24 държави са генерирали премии в размер на около 9.2 милиарда евро. Като водещо застрахователно дружество на своите основни пазари, Виена Иншурънс Груп предоставя на своите клиенти изключителен портфейл от продукти и услуги във всички сегменти на живото- и общото застраховане.

### **У дома в Австрия и в Централна и Източна Европа**

За своята дългогодишна история, наситена с традиции – корените ѝ се простират до далечната 1824 година в Австрия - ВИГ успешно преодолява всички предизвикателства на историята и често изпълнява ролята на пионер. Такъв беше случаят и през 1990 година, когато Wiener Städtische стана една от първите западноевропейски застрахователни компании, която разпозна вълнуващите възможности за растеж в Централна и Източна Европа, и се възползва от шанса да навлезе на пазара на бивша Чехословакия. Това беше отправната точка за бъдещото разширяване. Навлизането на пазара в Унгария става през 1996 година, в Полша през 1998 година, в Хърватия през 1999 година и в Румъния през 2001 година – а това са само няколко от много примери. Понастоящем ВИГ работи на 24 пазара и е горда със своята обширна географска ориентация.

### **Номер едно на своите основни пазари**

В допълнение към Австрия основните пазари на ВИГ включват Чешката република, Словакия, Полша, Румъния, България, Хърватия, Унгария, Сърбия и Украйна. Пазарният дял на ВИГ от близо 18% я превръща в застрахователна компания номер едно на тези пазари и ВИГ непрекъснато работи за укрепването на тази позиция.

Повече от половината от всички премии, записани през 2013 година, са от пазари от региона на ЦИЕ, което представлява впечатляващо доказателство за успешната стратегия за разширяване на ВИГ. Наистина, като се има предвид процесът на икономическа конвергенция, осъществяван в Централна и Източна Европа, както и повишената потребност от застрахователно покритие, който той носи, важноста на този регион ще продължи да се повишава.

ВИГ РЕ, презастрахователното дружество, което беше учредено от ВИГ през 2008 година, е със седалище в Чешката република, което отново подчертава важноста на региона на ЦИЕ като пазар за растеж на ВИГ.

### **24 пазара, една цел: да продължи взаимния успех**

Независимо от широкия обхват от изисквания на клиентите и условията на отделните пазари, на които работи, ВИГ преследва навсякъде една обща цел: да продължи своя бизнес успех като осигурява за клиентите си най-добрата възможна застрахователна защита. Това поставя много голяма отговорност върху ВИГ, а компанията от Група ВИГ са изцяло ангажирани с изпълнението на тази отговорност, посредством използването на професионални, ориентирани към бъдещето, консултантски услуги и гъвкав продуктов портфейл. Включването на широка мрежа от центрове за услуги и многообразие от дистрибуторски канали гарантира близостта до клиентите, която този процес изисква. В същото време Групата разчита на установени

## **12. Обща информация за групата- Виена Иншурънс Груп, продължение**

регионални брандове, които са привлечени под чадъра на Виена Иншурънс Груп, без да губят своята собствена идентичност или индивидуални силни страни. Това е така, защото именно индивидуалните силни страни и предимства на тези дружества са това, което прави ВИГ едно стабилно семейство.

### **Стабилност, основана върху изграждането на ценности и с фокус върху основни способности**

Виена Иншурънс Груп е прогресивен и подхождащ с внимание към риска застраховател. Дейностите на групата са изцяло фокусирани върху неговият основен бизнес – застрахователният. Виена Иншурънс Груп обаче предлага различни форми на сигурност за по-широк кръг потребители, а не само за своите клиенти. Сигурността под формата на надеждност, доверие и солидарност също е водещ приоритет в работата с бизнес партньорите, служителите и акционерите. Етичните стойности като честност, почтеност, лидерство по значими и не толкова значими въпроси, разнообразие, равни възможности и ориентация към клиента формират основата за вземането на всички бизнес решения.

Този фундаментален подход се потвърждава не само от стратегията за непрекъснат устойчив растеж, но и от отлична кредитоспособност. През месец юни 2013 година рейтинговата агенция Standard & Poor потвърди своя рейтинг от А+ със стабилна перспектива, което прави ВИГ компанията с най-добър рейтинг във водещия индекс АТХ на Виенската фондова борса.

### **ВИГ и Ерсте Груп – двама стабилни партньори**

През 2008 година двамата водещи финансови партньора в Централна и Източна Европа – ВИГ и Ерсте Груп – решиха да увеличат допълнително своите възможности за успех като работят заедно. В изпълнение на това решение, те встъпиха в дългосрочно стратегическо партньорство, което е във взаимна полза: клоновете на Ерсте Груп разпространяват застрахователните продукти на ВИГ, а в замяна компаниите на ВИГ предлагат банковите продукти на Ерсте Груп.

### **Стабилно присъствие на фондовите борси, дългосрочен основен акционер**

Акциите на ВИГ се котират на Виенската фондова борса от 1994 година. Неговата пазарна капитализация от повече от 4.6 милиарда евро в края на 2013 година прави групата една от най-големите котировки на борсата. Нещо повече, то има вторични котировки на Пражката фондова борса от месец февруари 2008 година, което отново подчертава огромната важност на региона на Централна и Източна Европа за Групата.

Около 70% от акциите на ВИГ са собственост на Wiener Städtische Versicherungsverein, стабилен основен акционер с дългосрочна ориентация. Останалите акции са свободно търгуеми акции.

### **Стабилен екип, атрактивен работодател**

"В основата на нашия успех стоят хората" – в допълнение към формирането на основата за бизнес успеха на ВИГ, тази концепция ръководи управлението на хората и съответно определя мястото на групата като атрактивен работодател. ВИГ развива и подкрепя ноу-хау на своите близо 23,000 служители и тяхната готовност да постигат високи резултати. Идентифицирането и развитието на индивидуалните умения, с които всяко едно лице допринася за големия екип на ВИГ, е от особена важност, а широкото многообразие от обучения и възможности за модерно обучение, международните програми за обмен и международното сътрудничество, съществуват в рамките на Групата, за да гарантират, че това ще се случи на практика.

## 12. Обща информация за групата- Виена Иншурънс Груп, продължение

Допълнителна информация за ВИГ можете да намерите на: [www.vig.com](http://www.vig.com), както и в Годишния доклад на Група ВИГ.

Председател на Управителния съвет и  
Изпълнителен директор:

  
\_\_\_\_\_  
/Румен Янчев/

Член на Управителния съвет и  
Изпълнителен директор:

  
\_\_\_\_\_  
/Кристоф Рат/

# **BULSTRAD**

---

## **VIENNA INSURANCE GROUP**

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**на групата**

**ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД**

**31 декември 2013 г.**

**София, 2014 г.**



КПМГ България ООД  
бул. "България" № 45/А  
София 1404  
България

Телефон +359 (2) 9697 300  
Факс +359 (2) 9805 340  
Ел. поща [bg-office@kpmg.com](mailto:bg-office@kpmg.com)  
Интернет [www.kpmg.bg](http://www.kpmg.bg)

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на  
ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД

### Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД („Дружеството“), включващ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013 година, консолидираните отчети за печалбата или загубата, за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

### *Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет*

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на консолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

### *Отговорност на одитора*

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко консолидираният финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на консолидирания финансов отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в консолидирания финансов отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.


### Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2013 година, както и за неговите консолидирани финансови резултати от дейността и за консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

### Доклад по други правни и надзорни изисквания

*Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството*


Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния консолидиран доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на консолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания консолидиран годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2013 година. Отговорността за изготвянето на годишния консолидиран доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Дружеството на 18 март 2014 година, се носи от ръководството на Дружеството.

  
Добринка Калоянова  
Управител

КПМГ България ООД  
София, 20 март 2014 година



  
Маргарита Голева  
Регистриран одитор

  
Красимир Хаджинев  
Регистриран одитор