

## 6. КАПИТАЛ И ОБЩИ СЪБРАНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ, продължение

На 12 май 2014 г. е проведено Редовно Годишно Общо събрание на акционерите на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД, на което са взети следните решения:

- Приети са заверените Годишни финансови отчети (индивидуален и консолидиран) на Дружеството за 2013 г. и Докладът на регистрираните одитори.
- Приет е Докладът на Управителния съвет за дейността на Дружеството през 2013 г., включително за изпълнение на програмите, правилата и процедурите по чл.57, ал.1 от Кодекса за застраховането.
- Взето е решение за разпределение на финансовия резултат за 2013 г., както следва:
  - 15% или 242 560,64 лева да бъдат разпределени във Фонд „Резервен“, съгласно изискванията на чл.246 от ТЗ;
  - 1 374 510,27 лева да бъдат разпределени под формата на дивидент на имащите право акционери, сумата представлява брутен доход на акция от 0,436705 лева;
- Регистрираният одитор „КПМГ България“ ООД е избран да извърши независим финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2014 г.
- Освободени са от отговорност членовете на Управителния съвет и на Надзорния съвет на Дружеството за дейността им през 2013 г.
- Приет е Отчетът на Специализираната служба за вътрешен контрол за дейността ѝ през 2013 г.
- Приет е Отчетът на Директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2013 г.
- Приет е Отчетът на Одитния комитет за дейността му през 2013 г.

### Животозастраховане

Акционерният капитал на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ към 30 юни 2014 г. е в размер на 8,636 хил. лв.(8,636 хил.лв.- 2013 г.), разпределен в 8,635,747 обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев.

Към 30 юни 2014 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Акционер	Акционерно участие (%)
ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп“	95.53%
Хановер Рс	4.47%

## **6. КАПИТАЛ И ОБЩИ СЪБРАНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ, продължение**

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, през предходния отчетен период е взето решение за започване на процедура по преобразуване, чрез вливане на ЗОД „Булстрад Здраве“ ЕАД в ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“. През месец декември 2013 г. процедурата по преобразуването чрез вливане на ЗОД „Булстрад Здраве“ ЕАД в ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ е приключила, 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“ е станал 8,635,747 лева, разпределен в 8,635,747 обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 лев., като дялът на „ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ в акционерния капитал на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ се е променил от 95,11 % на 95,53 %. През 2013 г. дружествата ЛИСМПИЦ „Булстрад Здраве“ ЕООД и „Булстрад Трудова Медицина“ ЕООД са станали директно 100% собственост на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“, като индиректното участие на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ в тях се е променило от 100% на 95,53%.

На 24 април 2014 г. е проведено Редовно Годишно Общо събрание на акционерите на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ АД, на което са взети следните решения:

- Приет е Докладът на Управителния съвет за дейността на дружеството през 2013 г.;
- Приет е проверения и заверен от дипломираните експерт- счетоводители /одитори/ Годишен финансов отчет на дружеството за 2013 г.;
- Взето е решение за разпределяне на печалбата на дружеството за 2013 г. в размер на 824 435,26 лева по следния начин: 10 % от нея или 82 443,53 лева да бъдат заделени във фонд „Резервен“, съгласно изискванията на чл.246 от ТЗ; останалите 741 991,73 лева да бъдат разпределени между акционерите като дивидент за ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ - 708 824,70 лева и за ХАНОВЕР РЕ- 33 167,03 лева;
- Взето е решение за покриване на влятата загуба от дейността на ЗОД „Булстрад Здраве“ в размер на 1 162 583,44 лева чрез използване на следните източници с общ размер 1 162 583,44 лева, а именно:
  - средствата, представляващи резерв от вливането, в размер на 1 156 148,03 лева;
  - средства в размер на 6 435,41 лева, представляващи неразпределена печалба от минали години;
- За одитори, които да проверят и заверят годишния финансов отчет на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ АД за 2014 г. е избрано „КПИГ България“ ООД;
- Приети са годишните доклади за дейността на Специализираната служба за вътрешен контрол и Одитния комитет за 2013 г. Утвърден е Годишният план на Специализираната служба за вътрешен контрол на Дружеството за 2014 г. ;

## 6. КАПИТАЛ И ОБЩИ СЪБРАНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ, продължение

- Приет е Годишният доклад на Отговорния актюер за дейността му през 2013 г., както и направеното от него предложение за разпределяне на нетния финансов приход от инвестициите на средствата на математическия резерв по дългосрочни застраховки „Живот“ ;
- За дейността им през 2013 г. са освободени от отговорност членовете на Надзорния съвет и на УС на дружеството.

На 27.05.2014 г. ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ АД в качеството си на едноличен собственик на капитала на „Булстрад Трудова Медицина“ ЕООД е приело Годишния финансов отчет на „Булстрад Трудова Медицина“ ЕООД за 2013 г. и е освободило от отговорност управителя на „Булстрад Трудова Медицина“ ЕООД до 31.12.2013 г.

На 26.06.2014 г. ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ АД в качеството си на едноличен собственик на капитала на АИСМПМЦ „Булстрад Здраве“ ЕООД е приело Годишния финансов отчет на АИСМПМЦ „Булстрад Здраве“ ЕООД за 2013 г. и е освободило от отговорност управителя на АИСМПМЦ „Булстрад Здраве“ ЕООД до 31.12.2013 г.

### Презастрахователно посредничество

Чрез дъщерното дружество ЕИРБ Лондон ООД, ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ притежава 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“ контролира финансовата и оперативната им имполитика, 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:

<u>Акционер</u>	<u>Акционерно участие (%)</u>
ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД	85%
Други	15%

### 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 30.06.2014 г. – по- малко от 1 хил.лв. Към края на отчетния период индиректното участие на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ в ЕИРБ Брокер (Русия) е 43.35 %, а директното участие на ЕИРБ Лондон в капитала на ЕИРБ Брокер (Русия) е в размер на 51%.

## 6. КАПИТАЛ И ОБЩИ СЪБРАНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ, продължение

### 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 30.06.2014 г. – по-малко от 1 хил. лв. Към края на отчетния период индиректното участие на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ в ЕИРБ Агент (Русия) е 43.35 %, а директното участие на ЕИРБ Лондон в капитала на ЕИРБ Агент (Русия) е в размер на 51%.

### Други дейности

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

Към 30.06.2014 г. регистрираният капитал на „Ви Ай Джи Сървисиз България“ ЕООД е 209 хил. лв. ( 209 хил. лв. към 31.12.2013 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 е имал 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. 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.

Пред текущия отчетен период няма промяна спрямо предходния отчетен период в регистрирания капитал на „Ви Ай Джи Сървисиз България“ ЕООД.

На проведено заседание на дружеството- майка с протокол № 8 от 14.04.2014 г. са приети Годишния финансов отчет за 2013 г. на „Ви Ай Джи Сървисиз България“ ЕООД и доклада на независимия одитор.

„Ви Ай Джи Сървисиз България“ ЕООД доброволно прекратява дейността си по застрахователно посредничество. С решение № 31-ЗБ/ 09.01.2014 г. на Комисията за Финансов надзор, считано от 09.01.2014 г., се заличава застрахователен брокер „Ви Ай Джи Сървисиз България“ ЕООД.

## МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

---

### 6. КАПИТАЛ И ОБЩИ СЪБРАНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ, продължение

„Виена Иншурънс Груп Контакт Център България“ АД

Към 30.06.2014 г. регистрираният капитал на „Виена Иншурънс Груп Контакт Център България“ АД е 52 хил. лв. ( 52 хил. лв. към 31.12.2013 г.). Към края на отчетния период разпределението на акционерния капитал е както следва:

Акционер	Акционерно участие (%)
ЗАД “Булстрад Виена Иншурънс Груп” АД	50%
„Тн Би Ай България“ ЕАД	50%

На проведено на 29 май 2014 г. редовно заседание на Общото събрание на акционерите на „Виена Иншурънс Груп Контакт Център България“ АД са взети следните решения:

- Приет е проверения и заверен от независимите одитори Годишен финансов отчет на дружеството за 2013 г., доклада на независимите одитори за резултатите от извършената проверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2013 г. и доклада за дейността на дружеството за 2013 г.;
- Взето е решение за покриване на загубата за 2013 г. в размер на 9 549,19 (девет хиляди петстотин четиридесет и девет лева и деветнадесет стотинки) лева със средства от Фонд „Резервен“ на дружеството;
- За одитори, които да проверят и заверят годишния финансов отчет на „Виена Иншурънс Груп Контакт Център България“ АД за 2014 г. е избрано „КПМГ България“ ООД;
- Освободени от отговорност са членовете на Съвета на директорите на „Виена Иншурънс Груп Контакт Център България“ АД за дейността им през 2013 г., доколкото, доколкото резултатите от тази дейност са отразени в годишния финансов отчет на дружеството за 2013 г., заверен от регистрирания одитор „КПМГ България“ ООД;
- Взето е решение за промяна на чл. 29, ал.1 от Устава на „Виена Иншурънс Груп Контакт Център България“ АД както следва: „Дружеството се представлява от един или повече изпълнителни членове (изпълнителни директори), назначени на тази длъжност от Съвета на директорите с решение, в което се посочва и обема на техните правомощията. Когато изпълнителните членове са двама или повече, Дружеството се представлява заедно от всеки двама изпълнителни директори.“

### 7. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

## 1. Икономически и регулаторни показатели

### Резултат от дейността

За периода 01.01.2014 – 30.06.2014 г. групата „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ реализира печалба в размер на 572 хил. лв., в това число за притежателите на собствения капитал на компанията- майка- 393 хил.лв. и за неконтролиращото участие- 179 хил.лв. Реализираният финансов резултат за същия период на 2013 година е печалба в размер на 1,954 хил. лв., в това число за притежателите на собствения капитал на компанията- майка печалба в размер на 1,778 хил.лв. и за неконтролиращото участие печалба в размер на 176 хил.лв. Активите на групата към края на периода възлизат на 435,124 хил. лв. (425,878 хил. лв. към 31 декември 2013 г.).

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

Към 30 юни 2014 г. реализирания брутен премиен приход по сегменти е както следва: общо застраховане в размер на 92,866 хил. лв. (94,168 хил. лв. към 30.06.2013г.) и по животозастраховане: 31,171 хил. лв. (към 30 юни 2013 г.: 25,044 хил. лв.). Нетният размер на възникналите претенции към 30 юни 2014 г. по общо застраховане е в размер на 36,173 хил. лв. (33,981 хил. лв.- към 30 юни 2014 г.) и животозастраховане –10,407 хил. лв. (7,105 хил. лв.- към 30 юни 2013 г.). Финансовият резултат по сегмента общо застраховане към 30 юни 2014 г. е загуба в размер на 255 хил. лв. (печалба в размер на 1,348 хил. лв. – към 30 юни 2013 г.) и по сегмента животозастраховане – печалба в размер на 657 хил. лв. (680 хил. лв. към 30 юни 2013 г.).

### Граница на платежоспособност

Към 30 юни 2014 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:

	<u>30 юни 2014</u>
<b>Собствени средства, намалени с нематериалните активи:</b>	<u>52,274</u>
Записан акционерен капитал	31,475
Резерви и фондове	52,418
Неразпределена печалба/(непокрита загуба) от минали години, намалена с очакваните плащания по дивиденди и други отчисления	(18,779)
<b>Намаления</b>	
Участия в дъщерни дружества	12,745
Нематериални активи	95
<b>Граница на платежоспособност</b>	<u>22,697</u>
<b>Превъшение/(Дефицит)</b>	<u><u>29,577</u></u>

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

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 превишава границата на платежоспособност с 29,577 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;
- 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 цетимите 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 такнива. Ръководството на дружеството-майка 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.

Към 30 юни 2014 г. размерът на нетните застрахователни резерви на дружеството-майка, изчислени съгласно изисквания на МСФО 4 е 111,472 хил. лв. Техническите резерви /нетни/, изчислени по Наредба № 27 на КФН са в размер на 123,149 хил.лв. Активите, които обезпечават покритието на брутните застрахователни резерви, спазвайки регулаторните изисвания на КФН, са: финансови активи (депозити, акции, корпоративни дългови инструменти, ДЦК и др.) в размер на 103,723 хил. лв.; отложени аквизиционни разходи в размер на 14,706 хил. лв.; вземания по застрахователни и презастрахователни договори в размер на 106,837 хил. лв. и инвестиционни имоти в размер на 9,036 хил. лв.

## 1. Икономически и регулаторни показатели, продължение

Таблицата по-долу обобщава различieto в оценката на застрахователните задължения към 30 юни 2014 г. на дружеството- майка, извършена съгласно МСФО и Наредба N 27 на КФН:

	<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	48,773	-	67,215	7,152	123,140
Резерви изчислени съгласно МСФО, нето	48,773	-	62,699	-	111,472
Разлика	-	-	4,516	7,152	11,668

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 30.06.2014 г. запасният фонд е 9 хил.лв.

## 2. Съществени застрахователни договори

За отчетният период, приключващ на 30 юни 2014 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.

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

### Общо застраховане

Към 30.06.2014 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 юни 2014 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	14.03 %
Други	0.79 %



### 3. Капитал и сделки с акции на групата „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“, продължение

През текущия отчетен период 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%.

Таблицата по-долу представя обобщена информация за движението в цената на акциите на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ за периода 01.01.2014 г. - 30.06.2014 г.:

	<u>Лева</u>
Начална цена (лв.)	44.943
Последна цена (лв.)	41.001
Максимална цена (лв.)	72.000
Минимална цена (лв.)	41.001

#### Животозастраховане

Акционерният капитал на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ към 30 юни 2014 г. е в размер на 8,636 хил. лв.(8,636 хил.лв.- 2013 г.), разпределен в 8,635,747 обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев.

Към 30 юни 2014 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

<u>Акционер</u>	<u>Акционерно участие (%)</u>
ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп“	95.53%
Хановер Ре	4.47%

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, през предходния отчетен период е взето решение за започване на процедура по преобразуване, чрез вливане на ЗОД „Булстрад Здраве“ ЕАД в ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“. През месец декември 2013 г. процедурата по преобразуването чрез вливане на ЗОД „Булстрад Здраве“ ЕАД в ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ е приключила, 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“ е станал 8,635,747 лева, разпределен в 8,635,747 обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 лев., като дялът на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ в акционерния капитал на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ се е променил

### 3. Капитал и сделки с акции на групата „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“, продължение

от 95,11 % на 95,53 %. През 2013 г. дружествата АИСМПИМЦ „Булстрад Здраве“ ЕООД и „Булстрад Трудова Медицина“ ЕООД са станали директно 100% собственост на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“, като индиректното участие на „ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ в тях се е променило от 100% на 95,53%.

Пред текущия отчетен период няма промяна спрямо предходния отчетен период в акционерния капитал на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“.

#### Презастрахователно посредничество

Чрез дъщерното дружество ЕИРБ Лондон ООД. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ притежава 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 им, 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:

<u>Акционер</u>	<u>Акционерно участие (%)</u>
ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД	85%
Други	15%

#### 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 30.06.2014 г. – по-малко от 1 хил.лв. Към края на отчетния период индиректното участие на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ в ЕИРБ Брокер (Русия) е 43.35 %, а директното участие на ЕИРБ Лондон в капитала на ЕИРБ Брокер (Русия) е 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 30.06.2014 г. – по-малко от 1 хил.лв. Към края на отчетния период индиректното участие на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ в ЕИРБ Агент (Русия) е 43.35 %, а директното участие на ЕИРБ Лондон в капитала на ЕИРБ Агент (Русия) е в размер на 51%.

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

#### Други дейности

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

Към 30.06.2014 г. регистрираният капитал на „Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД е 209 хил.лв. ( 209 хил. лв. към 31.12.2013 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 е имал 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. 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.

Пред текущия отчетен период няма промяна спрямо предходния отчетен период в регистрирания капитал на „Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД.

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

Към 30.06.2014 г. регистрираният капитал на „Виена Иншурънс Груп Контакт Център България” АД е 52 хил. лв. ( 52 хил. лв. към 31.12.2013 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%

#### 4. 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. Времени 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
- 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.

## 5. Предоставени заеми и гаранции

Към 30 юни 2014 година вземанията на групата по предоставени заеми възлизат на 8,058 хил. лв. (8,740 хил. лв към 31 декември 2013 г.). Основните параметри на предоставените заеми са както следва:

<u>Засемполучател</u>	<u>Вземания по заеми</u>
Служители	124
Клиенти по полици застраховки "Живот"	1,248
Български Имоти Асистиънс ЕООД – свързано лице	5,554
Синдикиран заем на Република България	1,003
„Ти Би Ай Инфо“ ООД	129

Към 30 юни 2014 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ има вземане по предоставен заем на свързаното лице Български Имоти Асистиънс ЕООД в размер на 5554 хил.лв., в т.ч. главница 3 118 хил.лв. и лихва 2 436 хил.лв. Засемът е с падеж 12.12.2014 г. и годишна лихва 4,5% (7% за 2013 г.).

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 7% и падеж 30.06.2014 г. На 20.12.2013 г. съгласно Договор за покупко-продажба с „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ АД придобива 1,100 дяла, съставляващи 20% от капитала на „Ти Би Ай Инфо“ ЕООД, на цена от 645,424 лв. За целите на настоящия Консолидиран финансов отчет инвестицията е представена като дялово участие.

## 6. Получени заеми

Към края на отчетния период дружествата от групата „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ нямат получени заеми от несвързани с Групата трети лица.

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

Към 30 юни 2014 г. членовете на управителни, контролни органи и висшия ръководен състав на групата не притежават акции, издадени от дружества от групата.

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

### 8.1. 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;

## **8. Рискове, свързани с дейността и управление на тези рискове, продължение**

- 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.

### **8.2. 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.

### **8.3. 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.

## **9. 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 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.

## **10. Възнаграждения на органите на управление**

### Общо застраховане

За дейността си към 30 юни 2014 г. ръководството на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ общо е получило възнаграждения в размер на 585 хил. лв. (306 хил. лв. за същия период на 2013 г.).

### Животозастраховане

За дейността си към 30 юни 2014г. ръководството на ЗАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ общо е получило възнаграждения в размер на 188 хил. лв. (180 хил. лв. за същия период на 2013 г.).

## **11. Събития от съществен характер**

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

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

Към 30 юни 2014 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ има вземане по предоставен заем на свързаното лице Български Имоти Асистънс ЕООД в размер на 5554 хил.лв., в т.ч. главница 3 118 хил.лв. и лихва 2 436 хил.лв. Заемът е с падеж 12.12.2014 г. и годишна лихва 4,5% (7% за 2013 г.).

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 7% и падеж 30.06.2014 г. На 20.12.2013 г. съгласно Договор за покупко-продажба с „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ АД придобива 1,100 дяла, съставляващи 20% от капитала на „Ти Би Ай Инфо“ ООД, на цена от 645,424 лв.

През текущия отчетен период 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%.

## **13. 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;