

BULSTRAD

VIENNA INSURANCE GROUP

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

на групата

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД

31 декември 2012 г.

София, 2013 г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

СТРАНИЦА:

I ОТЧЕТ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО.....	4
II КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	
Консолидиран Отчет за финансовото състояние.....	29
Консолидиран Отчет за доходите.....	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

Рудолф Ертл

Атанас Кънчев

Управителен Съвет

Председател:

Румен Янчев - Изпълнителен директор

Членове:

Кристоф Раг - Изпълнителен директор

Иван Иванов

Румяна Миланова

Иво Груев

Одитори

“КПМГ България” ООД

Адрес на управление

пл. “Позитано” № 5
София, България

BULSTRAD

VIENNA INSURANCE GROUP

ОТЧЕТ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО

НА ГРУПАТА

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД

2012 г.

София, 2013 г.

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

Към 31 декември 2012 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 Иншуърнс Груп АД	95.11	95.11%	Директен контрол
ЗОД „Булстрад Здраве“ АД	97.00	97.00 %	Директен контрол
АИСМПМЦ „Булстрад Здраве“ ООД	97.00	97.00 %	Индиректен контрол
„Булстрад Трудова Медицина“ ЕООД	97.00	97.00 %	Индиректен контрол
Виена Иншуърнс 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). Дъщерните дружества ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншуърнс Груп“ АД и ЗОД „Булстрад Здраве“ АД притежават издадени лицензи съответно за животозастрахователна и здравноосигурителна дейност.

През финансовия период чрез дъщерното дружество ЕИРБ Лондон ООД ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ придоби 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.

2. Икономически и регулаторни показатели

Резултат от дейността

През 2012 г. групата ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ реализира печалба в размер на 1,391 хил. лв. (2011 г.: 36 хил. лв.), Нетните активи на групата в края на финансовата година са в размер на 76,945 хил. лв. (2011 г.: 65,972 хил. лв.), в т.ч. 854 хил. лв. неконтролиращо участие (373 хил. лв. – 2011 г.). Активите на групата възлизат на 433,517 хил. лв. (335,761 хил. лв. - 2011 г.).

Граница на платежеспособност

Към 31 декември 2012 година границата на платежеспособност на дружеството-майка и дъщерните дружества, извършващи дейност по животозастраховане и здравно осигуряване е изчислена в съответствие с регулаторните изисквания.

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

	31 декември	
	2012	2011
Собствени средства, намалени с нематериалните активи:	55,215	42,738
Записан акционерен капитал	31,475	27,435
Резерви и фондове	52,158	39,859
Неразпределена печалба/непокрита загуба, намалена с очакваните плащания по дивиденди и други отчисления	(15,367)	(11,461)
Намаления		
Участия в дъщерни дружества	12,662	12,288
Нематериални активи	389	807
Граница на платежоспособност	26,149	27,000
Превишение/(Дефицит)	29,066	15,738

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 29,066 хил.лв. През текущия отчетен период в резултат на извършеното преобразуване е увеличен основният капитал на дружеството- майка, което е допринесло и за доброто покритие. Наред с увеличението на капитала, е приета 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;
- 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 2012 г. с 7,378 хил.лв. и за 2011 г. с 5,941 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 2012 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 111,409 хил. лв.; отложени аквизиционни разходи в размер на 13,586 хил. лв.; вземания по застрахователни и презастрахователни договори в размер на 123,534 хил. лв. и инестичионни 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:

31 декември 2012

	<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	47,687	1,757	80,499	5,296	135,239
Резерви изчислени съгласно МСФО, нето	47,687	1,254	78,920	-	127,861
Разлика	<u>-</u>	<u>503</u>	<u>1,579</u>	<u>5,296</u>	<u>7,378</u>

Към 31.12.2012 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.

	<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	38,052	33	69,183	3,427	110,695
Резерви изчислени съгласно МСФО, нето	38,052	416	66,286	-	104,754
Разлика	-	(383)	2,897	3,427	5,941

Показатели, отнасящи се за застрахователната и здравноосигурителната дейност

През 2012 г. реализирания брутен премиен приход по сегменти е както следва: общо застраховане в размер на 164,153 хил. лв. (145,161 хил. лв. за 2011 г.), по животозастраховане: 37,258 хил. лв. (2011 г.: 28,647 хил. лв.) и по здравно осигуряване: 1,077 хил. лв. (2011 г.: 773 хил. лв.). Нетният размер на възникналите претенции през 2012 г. по общо застраховане е в размер на 65,153 хил. лв. (66,123 хил. лв.- 2011 г.), животозастраховане –16,277 хил. лв. (14,364 хил. лв.- 2011 г.) и по здравно осигуряване – 500 хил. лв. (466 хил. лв.- 2011 г.). Финансовият резултат по сегмента общо застраховане за 2012 г. е печалба в размер на 689 хил. лв. (381 хил. 2011 г.); по сегмента животозастраховане – печалба в размер на 1,041 хил. лв. (635 хил. лв. 2011 г.); по сегмента здравно осигуряване – загуба в размер на 270 хил. лв. (107 хил. лв. 2011г.).

3. Анализ на дейността

Общо застраховане

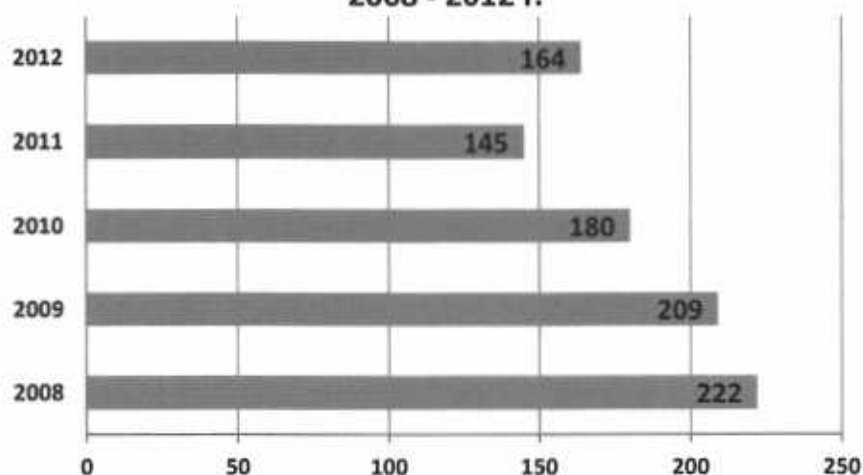
Вследствие на негативната икономическа среда в страната - спад на БВП и свито кредитиране, рязко спадна търсенето на застрахователни услуги. С цел оптимизиране на разходите много от клиентите на дружеството преразгледаха своите застрахователни програми. Налице са и по-малко застраховани обекти по линия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

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 автомобилистите - ясно изразена недостатъчност на размера на застрахователната премия.

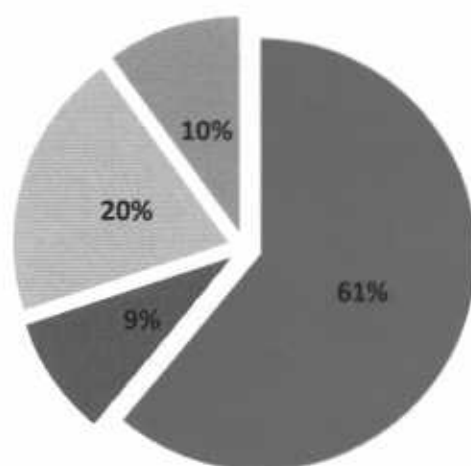
В сравнение с 2011 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД реализира увеличение в премиения приход с 18,992 хил. лв., или 13%. Графиката по-долу показва движението в премиения приход за последните пет години:

**Премиен приход (млн. лева)
2008 - 2012 г.**



По групи на предлаганите застрахователни продукти, с най-голям относителен дял е автомобилното застраховане. Графиката по-долу показва разпределението на премиения приход по основни групи на бизнеса за 2012 г.:

Премиен приход по линии бизнес за 2012 г.



■ Автомобилно застраховане ■ Карго, морско и авиация
 ■ Имуществено застраховане ■ Други

Продуктите от групата на автомобилните застраховки са „Каско“, „Гражданска отговорност“. Автомобилните застраховки съставляват 61% от премиения приход, реализиран през 2012 г. Спрямо 2011 г. застраховка „Каско“ се запазва относително постоянна, като намалението е едва 1%. Като основен фактор за това развитие може да се посочи спадът в застрахователните суми вследствие на липсата на продажбата на нови автомобили, както и въвеждането на конкретни рестрикции в подписваческите привила и оценка на риска. Застраховка „Гражданска

отговорност" бележи ръст спрямо 2011 г. с 26%., вследствие на саниране на портфейла от определени видове МПС. 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 2012 г. е 15,556 хил.лв., което е ръст с 3,143 хил. лв. спрямо 2011 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.

Групата на имущественото застраховане включва застраховките на домашно имущество, индустриални обекти, хотели, ресторанти, магазини. През 2012 г. дружеството бележи ръст в премийния приход по имуществено застраховане с 17,38%. 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 за 2012 г. е 16,506 хил.лв., което представлява увеличение с 1,242 хил.лв. спрямо 2011 г. или ръст с 8 %.

Животозастраховане

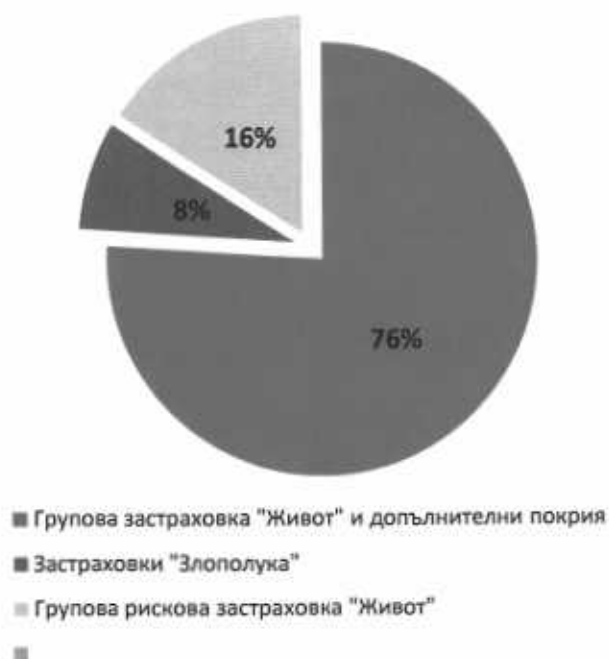
Въпреки динамичната икономическа обстановка, ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп" продължава да се развива устойчиво и запазва доверието на клиентите си.

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



По линии на бизнес реализираният премиен приход за 2012 г. е както следва:

Структура на портфейла по Животозастраховане за 2012 г.



Премиеният приход на компанията бележи стабилен ръст, което се потвърждава и от факта, че за единадесетте месеца на 2012 г. , ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ зае втора позиция на пазара на животозастраховането в България.

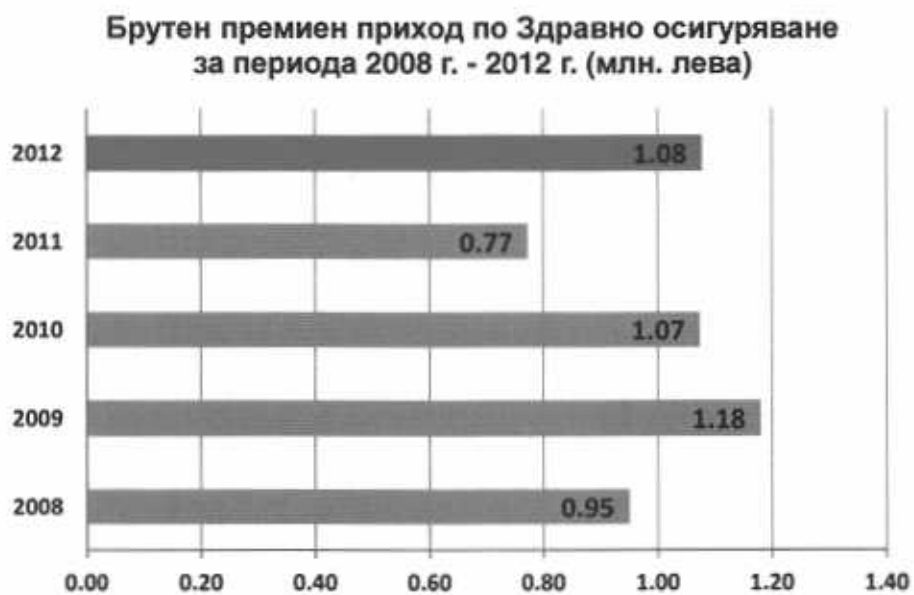
Структурата на премните се запазва, като с най- голям относителен дял от 76 % са застраховките „Живот“ за индивидуални и корпоративни клиенти.

ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ е традиционен лидер на пазара в рисковата застраховка „Живот“ и застраховката на кредитополучатели. През 2012 г. премните по застраховка „Живот“ на кредитополучатели бележат ръст от 60.86 % спрямо предходната година. През 2012 г. Дружеството подписа нов договор като презастраховател на бизнеса на Уникредит Кансюмър Файненсинг. Дружеството работи успешно с едни от най големите банки на българския финансов пазар като Уникредит Булбанк, Юробанк И Еф Джи България, Юнионбанк, ОББ и БАКБ.

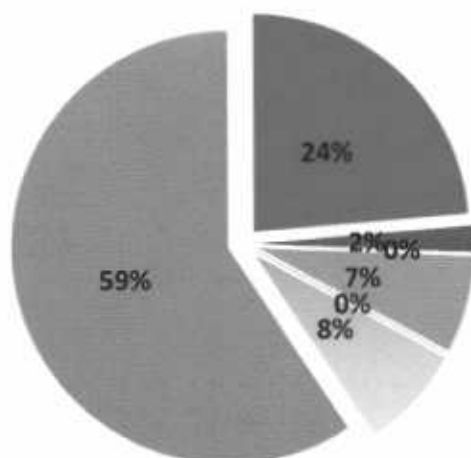
Здравно осигуряване

През 2012 година ЗОД Булстрад Здраве бележи ръст в премийния приход спрямо 2011 година с 39,36%. Основната причина за това са няколко големи клиента.

Следващата графика представя реализираните от групата премии по здравно осигуряване през последните пет години 2008-2012 в млн. лв.:



Структура на Здравноосигурителния портфейл за 2012 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) 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 към 31.12.2012 г. дялът на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ“ АД в акционерния капитал на Дружеството се промени от 97,72 % на 85,18 %, Виена Иншурънс Груп Вийнер Ферзихерунг Групе придоби директно участие в капитала в размер на 12,82% и индиректно участие в размер на 85,18% от капитала на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“, чрез притежание на 100% от капитала на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ“ АД.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП“, чрез притежание на 100% от капитала на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ“ АД.

Към 31 декември 2012 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

<u>Акционер</u>	<u>Акционерно участие (%)</u>
„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 01.01.2012 г. - 31.12.2012 г.:

	<u>Лева</u>
Начална цена (лв.)	21.500
Последна цена (лв.)	15.000
Максимална цена (лв.)	21.900
Минимална цена (лв.)	12.001

На 02 май 2012 г. е проведено Редовно Годишно Общо събрание на акционерите на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“, на което са взети следните решения:

- Одобрен е Годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г. и Доклада на регистрираните одитори;
- Приет е доклада на УС за дейността Дружеството през 2011 г., включително за изпълнение на програмите, правилата и процедурите по чл.57, ал.1 от Кодекса за застраховането;
- Взето е решение за разпределяне на печалбата след данъци за финансовата 2011 г. в размер на 381 486,27 лв., както следва: 10 % или 38 148,63 лв. да бъдат разпределени във Фонд „Резервен“, съгласно изискванията на чл.246 от ТЗ, а остатъкът или 343 337,64 лв. да бъдат отнесени към „Неразпределени печалби“;
- За регистриран одитор за независим финансов одит на Годишния финансов отчет на дружеството за 2012 г. е избрано „КПМГ България“ ООД;
- Членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет са освободени от отговорност за дейността им през 2011 г. от Общото събрание на акционерите;
- Приет е отчета на Специализираната служба за вътрешен контрол за дейността ѝ през 2011 г.;
- Приет е Отчета на Директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2011 г.;
- Приет е Отчета на Одитния комитет за дейността му през 2011 г.;
- Взето е решение за вливане на ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ „БЪЛГАРСКИ ИМОТИ“ АД („Преобразуващо се дружество“) в ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ („Приемащо дружество“), наричани заедно „Участващи в преобразуването дружества“;
- Одобен е Договора за вливане, сключен на 30.09.2011 г. на основание чл.262д от Търговския закон, както и анексите към него;
- Одобрен е доклада на Управителния съвет на ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп“ АД, съгласно чл.262и от Търговския закон;

- Одобрена е Справедливата стойност („чиста стойност на имуществото” по смисъла на чл.262ф, ал.2 от ТЗ) към 28.09.2011 г. на Преобразуващото се дружество в размер на 14 754 734,60 (четирнадесет милиона, седемстотин петдесет и четири хиляди, седемстотин тридесет и четири лева и шестдесет стотинки) и на Приемащото дружество в размер на 100 207 022,91 (сто милиона, двеста и седем хиляди и двадесет и два лева и деветдесет и една стотинки) лева;
- Одобрена е Справедливата цена на една акция към 28.09.2011 г. на всяко от Участващите в преобразуването дружества, както следва : на Преобразуващото се дружество в размер на 1,27 (един лев и двадесет и седем стотинки) лева, на Приемащото дружество в размер на 36,52 (тридесет и шест лева и петдесет и две стотинки) лева;
- Общото събрание на акционерите, в съответствие с изискването на чл.262ж, ал.2, т.2, във връзка с 261б от ТЗ, е определило съотношение на замяна между акциите от капитал на Преобразуващото се дружество и тези на Приемащото дружество както следва: 28.81483: 1, т.е. една акция от капитала на Приемащото дружество ще се заменя за 28.81483 акции от капитала на Преобразуващото се дружество;
- Общото събрание на акционерите е взело решение, съгласно изискванията на чл.262у от ТЗ, доколкото е необходимо да бъдат създадени нови акции за акционерите на Преобразуващото се дружество в резултат на Вливането, капиталът на Приемащото дружество да се увеличи с до 4 040 640 (четири милиона, четиридесет хиляди, шестстотин и четиридесет) лева, чрез издаване на до 404 064 (четиристотин и четири хиляди, шестдесет и четири) нови обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 (десет) лева всяка една;
- Одобрен е Предварителен проект за разпределение на новите акции в капитала на Приемащото дружество сред акционерите в Преобразуващото се дружество;
- Общото събрание на акционерите е определило, че конкретният размер на увеличението на капитала на Приемащото дружество се удостоверява от Управителния съвет на Приемащото дружество и зависи от броя на изцяло платените в сроковете, определени от ОС акции от акционерите на Преобразуващото се дружество, които в резултат на съотношението на замяна придобиват по- малко от една акция от капитала на Приемащото дружество. Конкретният размер на увеличението на капитала на Приемащото дружество ще бъде отразен в чл.б, ал. 1 от Устава на Приемащото дружество;
- Общото събрание на акционерите е одобрило реда за извършване на парични плащания по чл.261б, ал.2 от ТЗ на акционерите от Преобразуващото се дружество, които съгласно Предварителния проект за разпределение на новите акции в капитала на Приемащото дружество, придобиват повече от една акция, както следва:
 - Както е уговорено в т.6.1 от Договора за вливане, поради математическа невъзможност да се заменят акциите на всеки отделен акционер в Преобразуващото се дружество за точен брой нови акции в Приемащото дружество, броят на новите акции, предназначени за всеки акционер от Преобразуващото се дружество (с изключение на акционерите, които имат право на по- малко от една акция по т.5.6 от Договора за вливане) ще бъде математически закръглен към по- малкото цяло число. Разликите в стойностите ще бъде компенсирана с парични плащания по чл.261б, ал.2 от ТЗ.
 - Одобрен е размера на паричните плащания за постигане на еквивалентно съотношение на замяна в съответствие с т.6.2 от Договора за вливане и Предварителния проект за разпределение на новите акции в капитала на Приемащото дружество сред акционерите в Преобразуващото се дружество.
 - Както е уговорено в т.6.3 от Договора за вливане, вземанията на акционерите по чл.261б, ал.2 от ТЗ стават изискуми и могат да бъдат поискани след изтичането на 40 (четиридесет) дни от датата, на която Вливането бъде вписано в Търговския регистър съгласно чл.263ж, ал.1 от ТЗ. Вземанията на акционери на Преобразуващото се

дружество ще се изплащат срещу представяне на документ за легитимиране в брой на касата на Приемашото дружество на адрес: гр. София, пл. „Позитано” № 5. Вземанията са платими на акционерите на Преобразуващото се дружество в срок от 5 години, считано от датата на вписване на Вливането в Търговския регистър. Всички вземания по настоящата точка, които не са потърсени в посочения срок ще се считат за погасени в полза на Приемашото дружество.

- Общото събрание на акционерите е одобрило реда за извършване на парични плащания по чл. 261б, ал.2 от ТЗ от или към акционерите от Преобразуващото се дружество, които според определеното съотношение на замяна, имат право на по- малко от една акция от увеличението на капитала на Приемашото дружество, както следва:

- Когато акционер в Преобразуващото се дружество, който според определеното съотношение на замяна по чл.261б, ал.1 от ТЗ има право на по- малко от 1 акция от капитала на Приемашото дружество (акционерите по т.5.6 от Договора за вливане), той/тя получава 1 акция от капитала на Приемашото дружество, ако акционерът заплати разликата до справедливата стойност на тази една акция в срок до 30 дни от датата на Общото събрание на акционерите на Преобразуващото се дружество за одобряване на преобразуването.

- Общото събрание на акционерите е определило размер на дължимите от акционерите уравнивания в съответствие с т.6.4. от Договора за вливане и Предварителния проект за разпределение на новите акции в капитала на Приемашото дружество сред акционерите в Преобразуващото се дружество. В случаите описани по-горе, плащането на паричните уравнивания за придобиване на една акция от капитала на Приемашото дружество се извършват по определена банкова сметка в „ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ” АД.

- Ако акционер от Преобразуващото се дружество, който има право на по- малко от една акция от увеличението на капитала на Приемашото дружество, не внесе разликата до справедливата стойност на една акция от Приемашото дружество в срок до 30 дни от датата на Общото събрание на акционерите на Преобразуващото се дружество, ще се счита, че този акционер се отказва от правото си да придобие тази една акция от капитала на Приемашото дружество. В този случай, акционерът има право да получи от Приемашото дружество парично заплащане, съответстващо на такава част от справедливата стойност на една акция от капитала на Приемашото дружество, на каквато е имал право срещу акциите си в Преобразуващото се дружество. Това парично плащане ще се извърши в съответствие с правилата, приложими за паричните плащания към другите акционери.

- Общото събрание на акционерите е приело Доклада по чл.262м и чл.262ф от ТЗ, както и по чл.118, ал.1, т.4 от КЗ на назначения общ проверител;
- Приети са промени в Устава на Приемашото дружество, свързани с преобразуването, включително промени в капитала на Приемашото дружество поради Вливането;
- Прието е решение за промени в Устава на „Булстрад Виена Иншурънс Груп” на основание чл.221, т.3 от ТЗ;
- Приети са следните промени в Надзорния съвет: като член на Надзорния съвет по негова молба е освободен г-н Тодор Табаков.

Всички решения, касаещи вливането, одобрени от Общото събрание на акционерите влизат в сила след издаване на разрешение за преобразуване от Комисията за финансов надзор, съгласно чл. 118, ал. 1 във връзка с чл. 117 от Кодекса за застраховането.

На 16 юли 2012 г. е проведено Извънредно Общо събрание на акционерите на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”, на което за независим член на Надзорния съвет е избран Атанас Цветанов Кънчев с мандат от пет години. На същото Извънредно Общо

събрание на акционерите е установен точния размер на увеличението на капитала на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ в резултат на преобразуването (вливането на ЗК „Български имоти“ АД в ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“). Капиталът на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ в резултат на преобразуването се увеличава с 4 039 160 (четири милиона тридесет и девет хиляди сто и шестдесет) лева. Капиталът се увеличава чрез издаване на 403 916 (четирисотин и три хиляди деветстотин и шестнадесет) броя нови обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 (десет) лева всяка една. В съответствие с установения точен размер на увеличение на капитала в резултат на преобразуването е взето решение и за промяна в Устава на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“.

На 03 септември 2012 г. е проведено Извънредно Общо събрание на акционерите на ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп“, на което е взето решение за промени в Устава на Дружеството.

Животозастраховане

Акционерният капитал на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ към 31 декември 2012 г. е в размер на 7,900 хил. лв., разпределен в 7,900,020 поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка акция.

Към 31 декември 2012 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Акционер	Акционерно участие (%)
ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп“	95.11%
Хановер Ре	4.89%

На 8 май 2012 г. е проведено Редовно Годишно Общо събрание на акционерите на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“, на което са взети следните решения:

- Приет е Доклада на Управителния съвет за дейността на дружеството през 2011 г.;
- Приет е проверения и заверен от дипломираните експерт-счетоводители /одитори/ Годишен финансов отчет на дружеството за 2011 г.;
- Взето е решение за разпределяне на печалбата на дружеството за 2011 г. в размер на 634 528,85 лева по следния начин: 10 % от нея или 63 452,89 лева да бъдат заделени във фонд „Резервен“, съгласно изискванията на чл.246 от ТЗ; останалите 571 075,96 лева да бъдат разпределени между акционерите като дивидент за ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ - 543 150,35 лева и за ХАНОВЕР РЕ- 27 925,61 лева;
- За одитори, които да проверят и заверят годишния финансов отчет на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ за 2012 г. е избрано „КПМГ България“ ООД;
- Приет е годишния доклад за дейността на Специализираната служба за вътрешен контрол и Одитния комитет за 2011 г. ;
- Приет е Годишния доклад на Отговорния актюер за дейността му през 2011 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 2011 г. са освободени от отговорност членовете на Надзорния съвет и на УС на дружеството;
- Г-н Тодор Табаков е освободен като член на Надзорния съвет на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“
- Приети са изменения в Устава на Дружеството