

BULSTRAD

VIENNA INSURANCE GROUP

**ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД

31 декември 2016 г.

София, 2017 г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	ii
II. ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР.....	1
III. ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
Индивидуален Отчет за финансовото състояние.....	9
Индивидуален Отчет за печалбата или загубата.....	11
Индивидуален Отчет за всеобхватния доход.....	12
Индивидуален Отчет за паричните потоци.....	13
Индивидуален Отчет за промените в собствения капитал.....	15
Пояснителни бележки към индивидуалния годишен финансов отчет.....	17
1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	17
2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.....	17
2.1. Приложими стандарти.....	17
2.2. Основа за оценка.....	18
2.3. Функционална валута и операции в чуждестранна валута.....	18
2.4. Промени в счетоводната политика.....	19
3. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ.....	19
3.1. Нематериални активи.....	19
3.2. Инвестиции в дъщерни предприятия.....	20
3.3. Инвестиционни имоти.....	20
3.4. Имоти, машини, съоръжения и оборудване.....	20
3.5. Финансови инструменти.....	22
3.6. Справедлива стойност на финансовите инструменти.....	25
3.7. Банкови депозити.....	26
3.8. Парични средства и парични еквиваленти.....	26
3.9. Обезценка на нефинансови активи.....	27
3.10. Застрахователни договори.....	27
3.11. Презастрахователни договори.....	28
3.12. Задължения по лизингови договори.....	28
3.13. Задължения.....	29
3.14. Провизии.....	29
3.15. Признаване на приходи.....	29
3.16. Разходи за изплатени обезщетения.....	30
3.17. Разходи за възнаграждение на агенти и брокери (разходи за комисиони).....	30
3.18. Административни разходи.....	30
3.19. Нетна доходност от инвестиции.....	30
3.20. Доходи на персонала.....	31
3.21. Данъци върху печалбата.....	31
3.22. Доходи на акция.....	32
3.23. Подчинен срочен дълг.....	32
4. Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2016 г.....	32
5. СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ.....	39
6. УПРАВЛЕНИЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ РИСК.....	45
6.1. Цели и политики за управление на застрахователния риск.....	45
6.2. Политика на сключване на застрахователни договори.....	45
6.3. Характеристики на продуктите.....	45
6.4. Концентрация на застрахователен риск.....	46
6.5. Основни допускания при изчисляването на техническите резерви.....	46
6.6. Анализ на чувствителността.....	48
6.7. Адекватност на задълженията.....	48
7. ФИНАНСОВИ РИСКОВЕ.....	50
7.1. Лихвен риск.....	50

7.2. Валутен риск.....	52
7.3. Ликвиден риск.....	54
7.4. Кредитен риск.....	57
8. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ.....	59
9. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	60
10. ДРУГИ ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ.....	61
11. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ.....	62
12. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ.....	64
13. БАНКОВИ ДЕПОЗИТИ.....	65
14. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА.....	65
15. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ.....	65
16. ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ.....	66
17. ВЗЕМАНИЯ ПО ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ОПЕРАЦИИ.....	66
18. ВЗЕМАНИЯ ПО ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ОПЕРАЦИИ.....	66
19. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ.....	67
20. ОТСРОЧЕНИ АКВИЗИЦИОННИ РАЗХОДИ.....	68
21. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ.....	68
22. СОБСТВЕН КАПИТАЛ.....	69
23. ПРЕНОС-ПРЕМИЕН РЕЗЕРВ.....	70
24. РЕЗЕРВ ЗА ПРЕДСТОЯЩИ ПЛАЩАНИЯ.....	71
25. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ.....	72
25.1. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ КЪМ 31.12.2016 ГОДИНА.....	72
25.2. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ КЪМ 31.12.2015 ГОДИНА.....	73
26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ОПЕРАЦИИ.....	74
27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ.....	74
28. ПОДЧИНЕН ДЪЛГ.....	74
29. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ.....	75
30. ПРЕДПЛАТЕНИ ПРЕМИИ.....	76
31. ЗАПИСАНИ ПРЕМИИ.....	76
32. ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛНИ КОМИСИОНИ И УЧАСТИЕ В РЕЗУЛТАТА.....	76
33. НЕТНА ДОХОДНОСТ ОТ ИНВЕСТИЦИИ.....	77
34. ДРУГИ ТЕХНИЧЕСКИ ПРИХОДИ.....	77
35. ДРУГИ ПРИХОДИ.....	77
36. ИЗПЛАТЕНИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ.....	78
37. АКВИЗИЦИОННИ РАЗХОДИ.....	78
38. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ.....	78
39. ДРУГИ ТЕХНИЧЕСКИ РАЗХОДИ.....	79
40. ДРУГИ НЕТЕХНИЧЕСКИ РАЗХОДИ.....	79
41. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ.....	79
42. ОСНОВЕН ДОХОД НА АКЦИЯ.....	80
43. ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ.....	80
44. УСЛОВНИ ПАСИВИ.....	80
45. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	81
45.1. ПРЕДПРИЯТИЕ МАЙКА И КРАЙНО КОНТРОЛИРАЩО ЛИЦЕ.....	81
45.2. СДЕЛКИ С КЛЮЧОВ РЪКОВОДЕН ПЕРСОНАЛ.....	82
45.3. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА, ДРУГИ.....	83
46. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНАТА ДАТА.....	87

Надзорен Съвет

Председател:	Петер Хьофингер
Членове:	Вернер Матула Йосеф Антнер Атанае Къичев Йохан-Франц-Йосеф Бихлер Ангов Станков

Управителен Съвет

Председател:	Петялко Чандъров – Главен Изпълнителен директор
Членове:	Кристоф Рат - Изпълнителен директор Иво Груев - Изпълнителен директор Пламен Шинтов - Изпълнителен директор Иван Иванов Светла Песторова

Одитори

“БДЮ България” ООД

Адрес на управление

ул. “Позитано” № 5
София, България

BULSTRAD

VIENNA INSURANCE GROUP

**ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД**

2016 г.

София, 2017 г.

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

1. МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ И РЕГУЛАТОРНИ ПОКАЗАТЕЛИ

По предварителни данни за 2016 г. българската икономика е реализирала ръст в брутния вътрешен продукт (БВП) в размер на около 3,4%. Основни двигатели на този ръст са вътрешното потребление и износа на български стоки и услуги. Като цяло общите макроикономически показатели се отразяват и благоприятно върху застрахователния пазар, изразяващо се в по-активно търсене на застрахователни решения от домакинствата и бизнеса.

Застрахователния сектор показва, че това е един от секторите в националната икономика, който се характеризира с голяма динамичност и промени. Основни моменти са:

- навлизането на нови пазарни участници
- консолидация на пазара чрез вливания и придобивания
- концентрация на застрахователни портфейли
- дистрибуционните канали са доминирани от застрахователните брокери
- забелязва се засилване на ролята на регулатора
- силно изразена насоченост към автомобилните застраховки – отличителна черта на пазара на общо застраховане е неговата насоченост към автомобилното застраховане. Към ноември 2016 година 32% и 39% съответно от общата премия на пазара е реализирана в линиите на бизнес „Каско“ на МПС и „Гражданска отговорност на автомобилистите“. Това представлява близо 71% от общия пазар.

През 2016 г. пазарът на общо застраховане се характеризира със силна конкуренция в частта на ценообразуване на застрахователните продукти, продължаващ ръст и концентрация на брокерските дистрибуционни канали, както и със силна насоченост към нуждите на индивидуалните клиенти.

Основните рискове и несигурности, пред които се изправя застрахователния сектор и в частност ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД са нестабилната външна и вътрешна политическа обстановка, волатилността на българския и световните финансови пазари.

По последни данни от КФН към ноември 2016 г. пазарът на Общо застраховане бележи ръст от 8% в сравнение със същия период на 2015 г. ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД е сред лидерите на пазара, заемайки второ място по брутен премиен приход през 2016 г. и 2015 г.



ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

2. РЕЗУЛТАТ ОТ ДЕЙНОСТТА

Финансов анализ

През 2016 г. ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД реализира печалба в размер на 6,259 хил. лв. Реализираният финансов резултат за същия период на 2015 година е загуба в размер на 14,609 хил. лв. Нетните активи на компанията в края на финансовата година са в размер на 64,263 хил. лв. (за 2015 г. – 55,919 хил. лв.). Активите на дружеството към 31 декември 2016 г. възлизат на 320,758 хил. лв. (за 2015 г. – 317,902 хил. лв.).

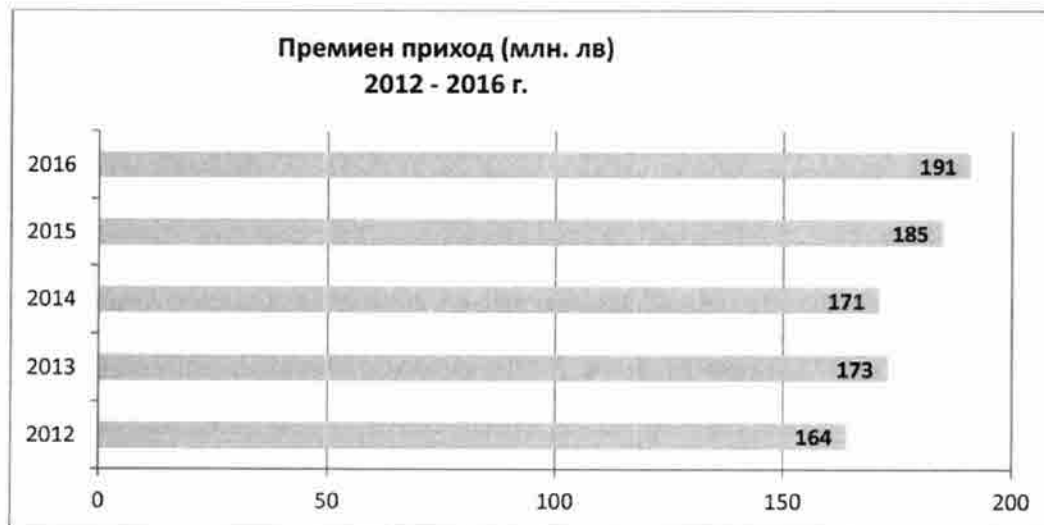
През 2016 г. дружеството реализира брутен премиен приход в размер на 190,788 хил. лв. (185,340 хил. лв. за 2015 г.). Нетната спечелена премия за същия период е 124,294 хил. лв. (2015 г. : 118,658 хил. лв.). Нетният размер на изплатените обезщетения през 2016 г. е 74,120 хил. лв. (2015 г.: 79,149 хил. лв.).

За финансовата 2016 г. Дружеството постига нетен технически резултат от застрахователна дейност в размер на 1,159 хил. лв. (за 2015 г. нетна техническа загуба 17,842 хил. лв.). Нетният комбиниран коефициент за 2016 г. е 99.06% (2015 г. – 115.04%).

Активите, които обезпечават покритието на брутните застрахователни резерви, спазвайки регулаторните изисквания на КФН, към 31.12.2016 г. са: финансови активи (депозити, акции, корпоративни дългови инструменти, ДЦК и др.) в размер на 118,443 хил. лв. (2015 г. – 105,708 хил. лв.); отложени аквизиционни разходи в размер на 17,350 хил. лв. (2015 г. – 16,233 хил. лв.); вземания по застрахователни и презастрахователни договори в размер на 83,078 хил. лв. (2015 г. – 119,605 хил. лв.) и инвестиционни имоти в размер на 9,184 хил. лв. (2015 г. – 9,036 хил. лв.).

В рамките на втората половина на 2016 г. беше извършен преглед на балансите на застрахователните компании в съответствие с приета и утвърдена от Комсията за финансов надзор (КФН) методология, базираща се на Директива 2009/138/ЕС – Платежоспособност II. Според официално оповестените от КФН резултати ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД е класифицирано в групата от дружества, които отговарят на изискванията „Минимално капиталово изискване“ (МКИ) и „Капиталово изискване за платежоспособност“ (КПИ). Коефициентът на МКИ е 383%, съответно КПИ 134%. Тези показатели са потвърждение за силната капиталова позиция на дружеството.

В сравнение с 2015 г. премиеният приход се е увеличил с 5,448 хил. лв., или 3 %. Графиката по-долу показва движението в премиения приход за последните пет години:



ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

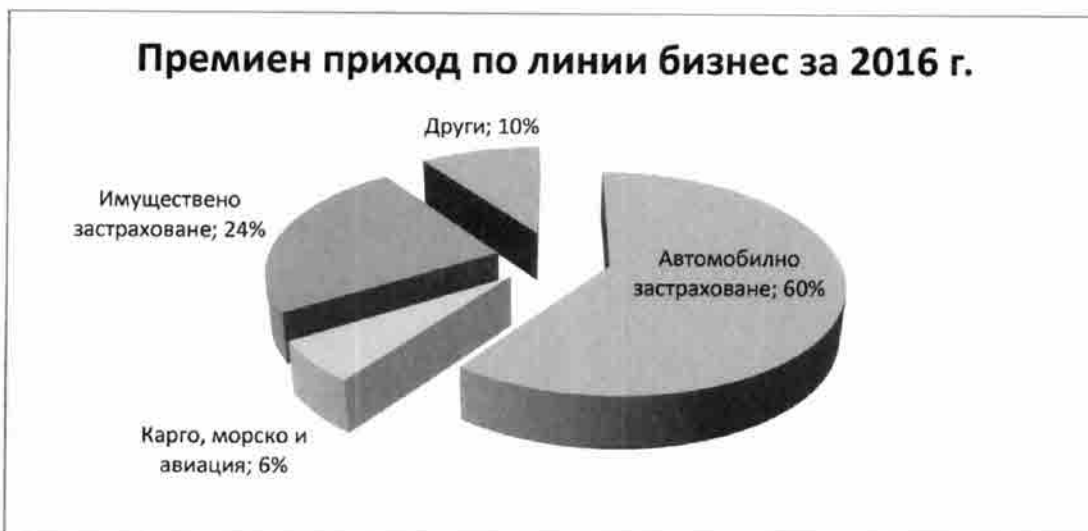
към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

2. РЕЗУЛТАТ ОТ ДЕЙНОСТТА, продължение

Анализ на дейността

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 2016 г.:



Продуктите от групата на автомобилните застраховки са „Каско“ и „Гражданска отговорност“. Автомобилните застраховки съставляват 60 % от премийния приход, реализиран през 2016 г. През 2016 г. застраховка „Каско“ бележи ръст от 15% спрямо 2015 г. Като основен фактор за това развитие може да се посочи преразпределението 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 2016 година, или че този ръст е постигнат без да се либерализира издателската дейност. Застраховка „Гражданска отговорност“ бележи спад спрямо 2015 г. с 18%. 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 2016 г. в размер на 11,050 хил. лв. намалява с 19 %, като има спад с 2,555 хил. лв. спрямо 2015 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 2016 г. е налице ръст в премийния приход на дружеството по имуществено застраховане с 14% спрямо 2015 г. През 2016 г. дружеството отдели специално внимание на имуществените застраховки, адресирани към нуждите на малкия и среден бизнес и домашното имущество. Бяха предприети действия в посока на облекчаване на издателската дейност. Наред с това бяха реализирани и разнообразни програми, стимулиращи тяхното предлагане и продажби.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

2. РЕЗУЛТАТ ОТ ДЕЙНОСТТА, продължение

Анализ на дейността, продължение

Групата на други застрахователни продукти обхваща застраховките по злополуки, отговорности, селско стопанство и релсови превозни средства. Записаната премия по тази група бележи увеличение с 55 хил. лв. спрямо 2015 г.

3. СТРАТЕГИЯ ЗА РАЗВИТИЕ

Стратегията за развитие на Булстрад акцентира върху разработването на такива управленски модели и практики, които да осигурят на дружеството устойчиво развитие чрез:

- Лидерска пазарна позиция
- Гарантиране и подобряване на резултата от застрахователна дейност чрез:
 - добре структурирана подписваческа дейност и тарифиране на база на конкретен риск и
 - диверсификация и сегментация на портфейла
- Придържане към балансирана инвестиционна и рискова стратегия при управление на активите
- Поддържане на стабилни регулаторни показатели, изисквани от Платежоспособност II
- Адекватна презастрахователна програма
- Придържане към добри практики за корпоративно управление и всеобхватност при публикуването на финансова и бизнес информация за Дружеството

4. КАПИТАЛ И СДЕЛКИ С АКЦИИ

Към 31 декември 2016 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

Акционер	Акционерно участие (%)
„Ти Би Ай България“ ЕАД	85.18 %
Виена Иншурънс Груп Вийнер Ферзихерунг Групе	14.20 %
Други	0.62 %

През 2015 г. Виена Иншурънс Груп Вийнер Ферзихерунг Групе, Австрия придоби 5,276 броя акции, като по този начин акционерното ѝ участие се е увеличило от 14.03% на 14.20%, акционерното участие на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД се е запазило 85.18 %, а участието на другите акционери е намаляло от 0.79% на 0.62%.

Таблицата по-долу представя обобщена информация за движението в цената на акциите на ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД за периода 01.01.2016 г. - 31.12.2016 г.:

	Лева
Начална цена (лв.)	40.000
Последна цена (лв.)	47.000
Максимална цена (лв.)	54.765
Минимална цена (лв.)	28.900

На 02.11.2016 г., в два централни ежедневника бе публикувано уведомление от Виена Иншурънс Груп Вийнер Ферзихерунг Групе, Австрия и „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, касаещо ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД, с което мажоритарните собственици оповестяват своите намерения да регистрират търгово предложение, съгласно чл.149а, ал.(1) и (2) от ЗППЦК, не по-рано от 3 месеца от уведомлението.

**ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
към 31 декември 2016 година**

(таблички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

5. ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА И ДОХОДНОСТ

Основните параметри на инвестиционната политика на ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД са:

5.1. Изисквания за възвръщаемост

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

5.2. Рискъв апетит

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

5.3. Инвестиционни ограничения

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

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

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

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

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

В следствие на турбулентността на процесите в банковия сектор в България, дружеството предприе стъпки да ограничи значително своята изложеност към експозиции в депозити в търговски банки. Като резултат от това дружеството постигна по-ниска от планираната доходност.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

6. УЧАСТИЯ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Таблицата по-долу обобщава участията в дъщерни дружества:

	ЕИРБ Лондон	Ви Ай Джи Сървисиз България ЕООД	ЗЕАД Булстрад Живот ВИГ ЕАД	Глобал Сървисиз България АД	Нова Инс ЕАД	Общо
31 декември 2014	147	496	11,722	380	-	12,745
% на участие	85.00%	100.00%	95.53%	50.00%	-	
Вноски в капитала	-	-	4,500	-	-	4,500
Сделки с акции/ дялове	-	-	487	(190)	-	297
31 декември 2015	147	496	16,709	190	-	17,542
Сделки с акции/ дялове	-	-	-	-	6,259	6,259
31 декември 2016	147	496	16,709	190	6,259	23,801
% на участие	85%	100%	100%	25%	100%	

На 15 май 2015 г. Надзорният съвет на ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД взема решение в изпълнение на чл. 35, ал. (2), б. „а“ от Устава да даде предварителното си съгласие Управителният съвет на застрахователното дружество да вземе решение за закупуването на всичките 5,000,000 (пет милиона) обикновени, безналични акции от капитала на „ОББ – Ей Ай Джи Застрахователно“ АД, с ЕИК 175145092, със седалище и адрес на управление гр. София, район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Николай Хайтов“ № 3Б, бл. 7, при покупна цена общо в размер на 3,200,000 (три милиона и двеста хиляди) евро. На 15 май 2015 г., след получаване на предварителното съгласие на Надзорния съвет, Управителният съвет взема решение за закупуването на гореописаните акции и възлага на изпълнителните директори на Дружеството да подпишат договора за покупко-продажба на акциите, от името и за сметка на ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД, при условия и срокове, каквито договорят. В изпълнение на решенията на Надзорния съвет и на Управителния съвет, Дружеството е сключило договора на 18.05.2015 г. Акциите ще бъдат прехвърлени след получаване на разрешение от регулаторните органи Комисията за финансов надзор, управление „Застрахователен надзор“ и Комисията за защита на конкуренцията.

С Решение № 643 от 29.07.2015 г. Комисията за защита на конкуренцията разрешава концентрацията между предприятия, която ще се осъществи чрез придобиване на едноличен контрол от страна на ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс груп“ АД върху „ОББ Ей Ай Джи застрахователно дружество“ АД.

На 04.01.2016 г. ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД въз основа на сключен договор за покупко - продажба на акции с „Ей Ай Джи Сентръл Юрп & Си Ай Ес Иншурънс Холдингс“ Корпорейшън, Гръцко Общозастрахователно акционерно дружество „ЕТНИКИ“ и „Обединена Българска Банка“ АД придоби 5,000,000 броя обикновени, безналични акции, с право на глас, съставляващи 100% от акционерния капитал на „ОББ – Ей Ай Джи застрахователно дружество“ АД.

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

6. УЧАСТИЯ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА, *продължение*

В резултат на придобиването ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД е едноличен собственик на капитала, притежаващ 100% от акциите на „ОББ – Ей Ай Джи застрахователно дружество“ АД.

С решение на едноличния собственик на капитала от 4 януари 2016 г. името на „ОББ – Ей Ай Джи застрахователно дружество“ АД е променено на Застрахователно дружество „Нова Инс“ ЕАД.

7. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

7.1. Застрахователен риск

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

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

7.2. Пазарни рискове

Пазарните рискове се асоциират със заплахите от неблагоприятното движение на лихвените проценти, валутните курсове между различните валути и на пазарната цена на 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.

7.3. 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 флукуации в оперативните данни.

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

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

8. СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

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

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

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

9. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

За дейността си ръководството на дружеството е получило през 2016 г. възнаграждения в размер на 1,141 хил. лв. (1,287 хил. лв. за 2015 г.).

Членовете на управителните органи на дружеството нямат придобити или прехвърлени акции на Дружеството.

10. СЪЩЕСТВЕНИ СДЕЛКИ И СЪБИТИЯ ПРЕЗ 2016 ГОДИНА

На 04.01.2016 г. ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД въз основа на сключен договор за покупко-продажба на акции с „Ей Ай Джи Сентръл Юръп & Си Ай Ес Иншурънс Холдингс“ Корпорейшън, Гръцко Общозастрахователно акционерно дружество „ЕТНИКИ“ и „Обединена Българска Банка“ АД придоби 5,000,000 броя обикновени, безналични акции, с право на глас, съставляващи 100% от акционерния капитал на „ОББ – Ей Ай Джи застрахователно дружество“ АД.

В резултат на придобиването ЗАД “ Булстрад Виена Иншурънс Груп” е едноличен собственик на капитала, притежаващ 100% от акциите на „ОББ – Ей Ай Джи застрахователно дружество“ АД.

С решение на едноличния собственик на капитала от 4 януари 2016 г. името на „ОББ – Ей Ай Джи застрахователно дружество“ АД е променено на Застрахователно дружество „Нова Инс“ ЕАД.

11. ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ

Към 31.12.2016 г. Дружеството няма предоставени заеми.

През 2016 г. вземането на ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД по предоставен заем на свързаното лице Български Имоти Асистънс ЕООД в размер на 5,541 хил. лв., в т.ч. главница 2,868 хил. лв. и лихва 2,673 хил. лв. е погасено. Заемът е с падеж 31.12.2015 г. и годишна лихва 3.75% (3.75% за 2015 г.). През 2015 г. „Български Имоти Асистънс“ ЕООД е погасило 250 хил. лв. от главницата по заема.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

12. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОРГАНИТЕ НА УПРАВЛЕНИЕ НА ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД

Към 31.12.2016 г. членове на Надзорния съвет на ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД са: Петер Хьофингер, Вернер Матула, Йосеф Аигне, Атанас Цветанов Кънчев, Йохан-Франц-Йосеф Бихлер и Антон Станков.

Към 31.12.2016 г. членове на Управителния съвет на ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД са: Недялко Чандъров, Кристоф Рат, Иво Груев, Пламен Шинов, Иван Иванов и Светла Несторова.

След внезапната кончина на дългогодишния председател на Управителния съвет и главен изпълнителен директор Румен Янчев, се сформира нов екип на Управителния съвет на ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД. За главен изпълнителен директор и председател на Управителния съвет е номиниран досегашният член на Управителния съвет и изпълнителен директор Недялко Чандъров. След одобрение от страна на Комисията за финансов надзор и органите на компанията, бяха извършени следните промени в органите на управление на ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД:

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

Участието на членовете на Управителния съвет на ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е следното:

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

12. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОРГАНИТЕ НА УПРАВЛЕНИЕ НА ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД, продължение

Румен Иванов Янчев

- от 1992 г. до август 2016 г. - Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД;
- От 2005 г. до до август 2016 г. - Член на Надзорния Съвет на ЗЕАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ ЕАД;
- от 2003 г. до до август 2016 г. - Член на Надзорния съвет на ПОК „Доверие“ АД;
- от 03.08.2015 г. август 2016 г. - Член на Надзорния съвет на „Глобал Сървисиз България“ АД;
- 2010 г. до август 2016 г. - Член на Надзорния съвет на „Ви Ай Джи Пропъртис България“ АД;
- от 28.01.2015 г. до август 2016 г. - Управител на ДЗЗД „Обединение БУЛСТРАД“;
- 1991 г. – август 2016 г. - Член на Съвета на директорите на „European Insurance & Reinsurance Brokers LTD“, Лондон;
- от 11.04.2008 г. до август 2016 г. - Единоличен собственик и управляващ на „Оптимум Бест“ ЕООД;
- от 2014 г. до август 2016 г. – Член на Надзорния съвет на Македония Осигурание /дружество в Македония;
- от 2014 г. до август 2016 г. – Член на Надзорния съвет на Винер Виена Иншурънс Груп /дружество в Македония/;
- от 12.01.2016 г. до август 2016 г. - Член на Надзорния съвет на Застрахователно дружество „Нова Инс“ ЕАД;
- от 23.03.2005 г. до август 2016 г. - Член на Управителния съвет на Сдружение "Млади Волейболни Таланти";
- от 2000 г. – до 23.11.2015 г. - Член на Надзорния съвет на „Юта“ АД;
- от 2009 г. до 07.07.2015 г. – Член на Съвета на директорите на "Обединен Капитал" АД.

Маг. Кристоф Рат

- от 05.05.2011 г. и понастоящем - Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД;
- от 2012 г. и понастоящем - Изпълнителен директор и член на УС на ЗЕАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ ЕАД;
- от 2013 г. и понастоящем – Член на Надзорния съвет на „Ви Ай Джи Пропъртис България“ АД;
- от 2012 г. и понастоящем - Изпълнителен директор и член на СД на "ТИ БИ АЙ България" ЕАД;
- от 28.01.2015 г. и понастоящем - Управител на ДЗЗД „Обединение БУЛСТРАД“;
- от 12.01.2016 г. и понастоящем - Член на НС на „ЗД Нова Инс“ ЕАД ЕАД.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

12. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОРГАНИТЕ НА УПРАВЛЕНИЕ НА ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД, продължение

Недялко Димчев Чандъров

- от 07.07.2015 г. и понастоящем - Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД;
- от 24.08.2007 г. и понастоящем - Единоличен собственик и управляващ на "НЕД ГРУП" ЕООД;
- от 12.01.2016 г. и понастоящем - Изпълнителен директор и член на УС на „ЗД Нова Инс“ ЕАД;
- от 17.02.2017 г. и понастоящем - Член на Надзорния съвет на „Глобал Сървисиз България“ АД;
- от 25.11.2016 г. и понастоящем - Член на Надзорния съвет на „Ви Ай Джи Пропъртис България“ АД;
- от 05.12.2016 г. и понастоящем - Член на УС на ЗЕАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ ЕАД.

Иво Ивов Груев

- от 2012 г. и понастоящем - Член на УС на ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД, а от 26.10.2016 г. и понастоящем - Изпълнителен директор на ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп“ АД;
- от 2010 г. до 25.01.2016 г. - Член на УС на ЗЕАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ ЕАД;
- от 2012 г. и понастоящем – Управител на „Ви Ай Джи Пропъртис България“ АД;
- от 12.01.2016 г. и понастоящем - Изпълнителен директор и член на УС на „ЗД Нова Инс“ ЕАД.

Пламен Ангелов Шинов

- от 26.10.2016 г. и понастоящем – Изпълнителен директор и член на УС на ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД;
- от 12.01.2016 г. и понастоящем - Член на УС на „ЗД Нова Инс“ ЕАД;
- от 07.10.2013 г. - Член на СД на "Глобал Сървисиз България" АД, а от 03.08.2015 г. - Член на УС на "Глобал Сървисиз България" АД.

Иван Василев Иванов

- от 2006 г. и понастоящем - Член на УС на ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД;
- от 2012 г. до 03.08.2015 г - Член на Съвета на директорите на "Глобал Сървисиз България" АД.

Светла Иванова Несторова-Асенова

- от 28.01.2015 г. и понастоящем - Управител на ДЗЗД „Обединение БУЛСТРАД“;
- от 01.08.2013 г. и понастоящем - Член на НС на „Ви Ай Джи Пропъртис България“ АД;
- от 17.08.2006 г. и понастоящем - Изпълнителен директор и член на УС на ЗЕАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ ЕАД;
- от 11.08.2011 г. и понастоящем – Член на УС на Асоциация на българските застрахователи;
- от 03.08.2015 г. и понастоящем – Член на НС на "Глобал Сървисиз България" АД;
- от 26.10.2016 г. и понастоящем – Член на УС на ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

12. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОРГАНИТЕ НА УПРАВЛЕНИЕ НА ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД, продължение

Към 31.12.2016 г. членове на Надзорния съвет на ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД са: Петер Хьофингер, Вернер Матула, Йосеф Аигнер, Атанас Цветанов Кънчев, Йохан-Франц-Йосеф Бихлер и Антон Станков.

13. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързано лице	Вземане	Задължение	Приход	Разход	Вид на сделката
Ключов персонал					
	-	-	-	1,141	Начислен разход за възнаграждения на ръководството на дружеството
	-	-	-	45	Социални осигуровки на ръководството на дружеството
	-	-	-	7	Начислени разходи за допълнително пенсионно осигуряване на ръководството на дружеството

ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп“ АД е предоставило застрахователно покритие на своя ключов ръководен персонал по общозастрахователни рискове, в частност имущество и злополука. Застрахователното покритие е съгласно общите условия на тези продукти. Общата стойност на начислената застрахователна премия е в размер на 2 хил. лв (2015: 2 хил. лв.).

Свързано лице/Характер на свързаността	Вземане	Задължение	Приход	Разход	Вид на сделката
Ви Ай Джи Сървисиз България ООД					
Дъщерно дружество	-	-	12	-	Наем на офиси
	-	87	-	1,119	По договор за предоставяне на услуги по ликвидация на щети
	3	-	7	53	Административни разходи/ приходи
	-	-	21	62	По застрахователни договори
	-	-	-	67	Абандон
	-	-	500	-	Дивиденди

ЗЕАД Булстрад Живот ВИГ

Дъщерно дружество

-	87	-	205	Разходи по застраховка "Живот" на служители
9	-	101	44	По застрахователни договори
-	-	1,538	-	Приход от дивидент

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

13. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА, продължение

Свързано лице/Характер на свързаността	Вземане	Задължение	Приход	Разход	Вид на сделката
Български Имоти Асигънс ЕООД обща крайна компания-майка					
	-	-	54	-	Предоставен заем и приходи от лихви по заема
	-	-	-	127	Наем на офиси
Глобал Сървисиз България АД Дъщерно дружество					
	-	-	-	243	Аквизиционни услуги по договор
	1	-	-	-	Административни разходи
	-	52	-	105	По договор за предоставяне на услуги по ликвидация на щети
	-	-	14	-	Приход от наем
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД обща крайна компания-майка					
	-	2	-	160	Управление на активи
	-	-	2	-	По застрахователни договори
Ти Би АЙ Инфо АД обща крайна компания-майка					
	-	-	-	211	Поддръжка на софтуер
	-	-	1	-	По застрахователни договори
ПАКО дялово участие					
	-	-	25	-	Приход от дивидент
	-	-	1	-	По застрахователни договори
Виена Иншурънс Груп компания-майка					
	105	836	-	97	Услуги по договор - технически и административни
	30,196	21,397	-	120	Презастрахователен договор /резерви, депа и лихви/
	132	155	19,319	18,175	Презастрахователен договор
	-	6,254	-	313	Получен подчинен заем и разходи за лихви по заема

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

13. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА, продължение

Свързано лице/Характер на свързаността	Вземане	Задължение	Приход	Разход	Вид на сделката
Вийнер Седтшише Ферсихерунг обща компания-майка	5,205	9	870	25	Презастрахователен договор
Донау Ферсихерунг обща компания-майка	21	14	-	-	Презастрахователен договор
ЕИРБ Лондон Дъщерно дружество	31	3,075	1,313	4,703	Презастрахователен договор
	-	-	595	-	Приход от дивидент
ВИГ РЕ обща компания-майка	17,561	599	5,859	8,037	Презастрахователен договор
Булстрад Трудова Медицина собственост на дъщерно дружество	-	-	-	8	Договор за трудова медицина
ПОК Доверие обща крайна компания-майка	-	-	73	-	По застрахователни договори
Нова Инс ЕАД дъщерно дружество	-	-	1,057	-	Приход от дивидент
Ди Ви Консултинг ЕООД обща крайна компания-майка	-	-	1	13	Договор за инвестиционни услуги
Ди Ви Инвест ЕАД обща крайна компания-майка	-	-	-	24	Договор за инвестиционни услуги
УПФ Доверие обща крайна компания-майка	-	-	-	8	Административен разход

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

14. НЕОБИЧАЙНИ СЪБИТИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ

Няма събития и показатели с необичаен за Дружеството характер, които да оказват съществено влияние върху дейността му и реализираните приходи, и извършени разходи.

15. ИЗВЪНБАЛАНСОВИ СДЕЛКИ

Дружеството не води сделки извънбалансово.

16. ДРУЖЕСТВОТО КАТО ЗАЕМОПОЛУЧАТЕЛ

Към 31 декември 2016 г. ЗАД „Булстрад Виена Иншуранс Груп“ АД има задължение по получен заем от свързаното лице „Виена Иншурънс Груп Вийнер Ферзихерунг Групе“, Австрия в размер на 6,264 хил. лв., в т.ч. главница 6,259 хил. лв и лихва 5 хил. лв. Заемът е с падеж 28.12.2025 г. и годишна лихва 5%.

Задълженията по този договор са дължими след всички други задължения на компанията и са с характер на подчинен срочен дълг.

17. НОВИ ЕМИСИИ НА ЦЕННИ КНИЖА

През 2016 г. няма нови емисии на ценни книжана Дружеството.

18. ПРОМЕНИ В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ НА УПРАВЛЕНИЕ

През 2016 г. са настъпили промени в органите на управление, които не са довели до промени в основните принципи на управление.

От 01.01.2016 г. в България влиза в сила нов Кодекс за застраховането. С новия Кодекс за застраховането в българското законодателство се въвежда европейската Директива 2009/138/ЕО относно започването и извършването на дейността по застраховане и презастраховане, известна като Платежоспособност II (Solvency II).

Европейската Директива Платежоспособност II (Solvency II) създава обща правна рамка за Европейския съюз в областта на застраховането и презастраховането, като определя изискванията за платежоспособност и риск, на които следва да отговарят застрахователните и пенсионните компании, извършващи бизнес в Европа.

Комисията за финансов надзор е компетентния орган по прилагането изискванията на Директивата Платежоспособност II и на регламентите на Европейската комисия по прилагането ѝ в Република България.

Дружеството извърши необходимите промени в структурата, системите, политиките и практиките си, за да отговаря на изискванията на новия закон и директивата за Платежоспособност II с добрата си рисковата култура, коректна отчетност и прозрачност при разкриване на информацията.

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

19. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

Виена Иншурънс Груп (ВИГ) има утвърдени позиции във всички бизнес линии и предлага всеобхватен, ориентиран към клиентите портфейл от продукти и услуги посредством повече от 50 дружества в Групата и приблизително 23,000 служители в 25 държави. През 2016 г. Групата генерира премии в размер на близо 9 милиарда евро, като укрепи още повече своята позиция на пазарен лидер в Австрия и в Централна и Източна Европа (ЦИЕ), регион, в който ВИГ работи вече повече.

Успешното разширяване на ВИГ в региона на ЦИЕ

Корените на ВИГ се простират повече от 190 години назад в Австрия, за което време Дружеството успя да се превърне от местен застраховател, в самото начало на своята дейност през далечната 1824 г., в международна застрахователна група. През 1990 г. визионерите във Wiener Städtische успяха да разпознаят множеството възможности, предлагани от региона на ЦИЕ, и се възползваха от шанса на навлязат на пазара на бивша Чехословакия. Разширяването продължи и през следващите години. От Естония до Албания и от Германия до Грузия, целият регион беше обхванат постепенно. Навлизането на пазара на Република Молдова през 2014 г. запълни последното останало незаето място за постигане на пълно покритие на региона на ЦИЕ.

Използване на своите комбинирани силни страни за превръщане в номер 1

През предходните години ВИГ успя да извърви своя път до върха на застрахователния пазар в много държави. Прилагайки фокусирана стратегия за растеж и дългосрочна перспектива, Групата успя да изгради стабилна база, която доведе до двуцифрен пазарен дял на множество пазари.

Данните за региона сочат, че решението за разширяване на дейността в региона на ЦИЕ е било правилно. През 2016 г. около половината от общите приходи на ВИГ от около 9 милиарда евро са генерирани на пазарите на ЦИЕ. Групата продължава да вярва в потенциала, предлаган от настоящия икономически растеж в региона, който се съпътства с нарастващо търсене на застрахователни продукти.

Важността на региона се потвърждава и от едно друго решение на Групата, взето през 2008 г., а именно да установи седалището на вътрешната презастрахователна компания на Групата VIG Re в Чешката република.

Да се фокусираме заедно върху основната дейност

Посочените по-горе решения очертават пътя, следван от ВИГ, и усилват фокуса върху застраховането като очевидна основна дейност. Групата следва прогресивна и изключително внимателна към риска застрахователна стратегия. Надеждността, благонадеждността и солидността дефинират нейните взаимоотношения с бизнес партньорите, служителите и акционерите.

Този фундаментален подход се отразява и в стратегията за непрекъснат устойчив растеж и в отличната кредитоспособност на Групата. Международната рейтингова агенция Standard & Poor's потвърждава успешното развитие на ВИГ, присъждайки ѝ рейтинг A+ със стабилна перспектива в продължение на много години. ВИГ продължава да има най-добрия рейтинг сред всички компании в АТХ, водещият индекс на Виенската фондова борса.

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

19. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА, продължение

Рамо до рамо с нашите клиенти

Лоялността на клиентите и близостта с тях са основните фактори за успеха на ВИГ. Нашите местни служители познават най-добре потребностите на своите клиенти, поради което и ВИГ дава своето доверие на тези служители и на местното предприемачество.

За да постигне стабилност и да изгради доверие, Групата прилага стратегия на много търговски марки, при която се запазват установени марки и се обединяват под „чадъра“ на Виена Иншурънс Груп. Това позволява използването на голямо разнообразие от канали за дистрибуция.

Стратегическата ориентация на Дружеството е около консервативните инвестиции и презастрахователната политика.

Ерете Груп и ВИГ: силни заедно

Ерете Груп е със силни корени в Австрия и е един от топ играчите в региона на ЦИЕ. Стратегическото партньорство между Ерете Груп и ВИГ започва през 2008 г., а през последните осем години се разраства и укрепва. Компаниите от Група ВИГ предлагат продукти на Ерете Груп, а в замяна на това клоновете на Ерете Груп продават застрахователните продукти на ВИГ.

Стабилна политика за дивидентите на Групата

ВИГ се котира на Виенската фондова борса от 1994 г. Днес Групата е една от водещите компании в сегмента „първичен пазар“, като предлага на акционерите атрактивна политика за дивидентите с коефициент на изплащане на дивиденти от минимум 30% от печалбите на Групата (след данъци и неконтролиращи участия).

Значимостта на икономическия регион на Централна и Източна Европа се подчертава отново от второто излизане на Дружеството на Фондовата борса на Прага през месец февруари 2008 г. Акциите на ВИГ са се утвърдили на тази борса като акции на една от водещите компании там.

Акционерната структура остава стабилна след увеличението на капитала през 2005 г. Около 70% от акциите са собственост на основния акционер, Wiener Städtische Versicherungsverein. Останалите 30% от акциите са свободно търгуеми.

Да потърсим най-доброто решение заедно

Всяки компании от Група ВИГ се стремят да привлекат най-талантливите и интелигентни служители. В резултат от това, идентифицирането и развиването на индивидуалните умения е основен приоритет в управлението на човешките ресурси на Дружеството. Насърчаването на многообразието също е от голямо значение, тъй като изгражда рамката, която предлага подходящи възможности за развитието на служителите. Това е така, тъй като ВИГ разбира, че успехът на Групата се корени във всеотдайната работа на нейните 23,000 служители.

Допълнителна информация за ВИГ можете да намерите на www.vig.com, както и в Годишния отчет на Групата ВИГ.

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

20. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

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

1. Спазване на съотношението между независими и зависими членове на Надзорния съвет;
2. Запазване на установената практика длъжността председател на Управителния съвет и изпълнителен директор да се заемат от едно и също лице, а членовете на Управителния съвет да са директори на ключови дирекции в Дружеството.
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" АД;
12. Изградена е Специализирана служба за вътрешен контрол. Утвърдени са и правилата за дейността на специализираната служба за вътрешен контрол;
13. Одитен комитет наблюдава дейността по управление и контрол на Дружеството независимо от управляващите го органи;
14. Утвърдени са промени във всички основни правила за дейността на Дружеството, така че тези правила да отговарят на промените в икономическата активност;

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

20. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ, *продължение*

15. 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;

16. Управителният съвет на Дружеството контролира изпълнението на програмата за добро корпоративно управление.

Съгласно изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа Дружеството изготвя Декларация за корпоративно управление.

**Декларация за корпоративно управление
(съгл. чл.100н от ЗППЦК)
ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“**

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ счита корпоративното управление за ключов въпрос при създаване на ефективна пазарна икономика. Кодексът е стандарт за добра практика и средство за общуване между бизнеса от различните страни.

В изпълнение на задълженията си по чл. 100н от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, заместник-председателят на Комисията за финансов надзор е одобрил Националния кодекс за корпоративно управление, създаден през октомври 2007 г., с последващи изменения през 2012 г. и 2016 г. за „Кодекс за корпоративно управление“ по смисъла на чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ (Дружеството) изготвя Програма за добро корпоративно управление на база Принципите за добро корпоративно управление на ОИСР и спазва по целесъобразност изискванията и препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление.

1. Прилагане на принципите за прозрачност, независимост и отговорност от Управителните органи на Дружеството *(информация по чл.100н, ал.8, т.5 от ЗППЦК)*. Политика на многообразие по отношение на ръководните, управителните и надзорните органи *(информация по чл.100н, ал.8, т.6 от ЗППЦК)*

Органите на управление на Дружеството са: Общо събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет.

Общото събрание на акционерите решава следните основни въпроси:

1. изменя и допълва устава на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“;
2. увеличава и намалява капитала на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“;
3. преобразува и прекратява Дружеството;
4. назначава и освобождава дипломирани експерт-счетоводители;
5. одобрява годишните счетоводни отчети след заверка от назначените експерт-счетоводители и разпределението на печалбата;
6. избира и освобождава членовете на Надзорния съвет, определя възнаграждението и тантиемите на членовете на Надзорния и Управителния съвет, както и срока, за който са дължими;
7. освобождава от отговорност членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет;

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

8. решава издаването на ценни книжа;

9. решава разпределянето на печалбата и определя размера на дивидентите и вноските към Фонд резервен;

10. решава разпределянето на привилегированите акции и определя размера на годишния дивидент от тях;

11. взема решения за прекратяване дейността на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“, като назначава ликвидатори, освен в случаите на несъстоятелност;

12. решава всички други въпроси, които законът и този устав са му предоставили в изрична компетентност или които не са от компетентността на Надзорния съвет и Управителния съвет.

Структурата на управление на Дружеството е двустепенна – Управителен и Надзорен съвет.

Четирима от общо шест членове на Управителния съвет са и изпълнителни директори на Дружеството. Съгласно Правилата за организация и работа на Управителния съвет има приета обща рамка на областите на отговорност на всеки един от членовете. Членовете на УС се отчетат периодично за дейността си пред Надзорния съвет.

Към 31.12.2016 г. членове на Надзорния съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ са: Петер Хьофингер, Вернер Матула, Йосеф Аигнер, Атанас Цветанов Кънчев, Йохан-Франц-Йосеф Бихлер и Антон Станков.

Към 31.12.2016 г. членове на Управителния съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ са: Недялко Чандъров, Кристоф Рат, Иво Груев, Пламен Шинов, Иван Иванов и Светла Несторова.

Дружеството спазва политика на многообразие по отношение на управителните и надзорните си органи във връзка с аспекти като възраст, пол, образование и професионален опит. Многообразието в Управителния съвет гарантирана липсата на „групово мислене“ и достатъчни пазарни стимули за развитие на Дружеството.

Членовете на Управителния съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ са с различно образование, професионален опит и ресор на управление в Дружеството.

Сред членовете на Надзорния съвет също са спазени принципите за разнообразие в, образованието и професионалния опит.

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

1. Спазване на съотношението между независими и зависими членове на Надзорния съвет;

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

2. Запазване на установената практика длъжността председател на управителния съвет и изпълнителен директор да се заемат от едно и също лице.
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. 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. Утвърдени са промени във всички основни правила за дейността на Дружеството, така че тези правила да отговарят на промените в икономическата активност;
13. 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;
14. Управителният съвет на Дружеството контролира изпълнението на програмата за добро корпоративно управление.

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

2. Система за вътрешен контрол (информация по чл.100и, ал.8, т.3 от ЗППЦК)

В рамките на системата на управление е създадена функция по вътрешен одит.

Ръководителят на службата за вътрешен одит се избира от Управителния съвет на дружеството. Ръководителят на службата за вътрешен одит подпомага органите на управление на дружеството при вземане на решения във връзка с дейността му и следи за тяхното изпълнение.

Службата за вътрешен одит осъществява дейност по проверка и оценка на:

- спазването на законовите изисквания при извършване дейността на дружеството;
- съблюдаване на политиката на дружеството, плановете, вътрешните правила и процедури при извършване дейността на дружеството;
- икономичното и ефективно използване на ресурсите;
- защитата на активите на дружеството от безтопанственост и злоупотреби;
- надеждността и целостта на финансовата и управленската информация;
- точността, пълнотата и навременното изготвяне на счетоводни и други документи и отчети;
- системите за управление и методите за оценка на риска, контрол на различните рискове и тяхното управление;
- адекватността и спазването на вътрешните правила и процедури при сключване на застрахователни и презастрахователни договори, за приемане и разглеждане на претенции и за определяне на плащанията по тях;
- извършването и отчитането на всички прехвърлени от застрахователя дейности, включително дейността и отчетността на застрахователните агенти;
- планира и възлага проверки в съответствие с годишния план за одит.

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

Одитен комитет наблюдава дейността по управление и контрол на Дружеството независимо от управляващите го органи.

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

3. Система за управление на рисковете (информация по чл.100и, ал.8, т.3 от ЗППЦК)

В рамките на системата на управление е създадена функция по управление на риска.

Като част от международната застрахователна група VIG, Дружеството има система за управление на рисковете в съответствие с най-добрите международни практики.

Системата за управление на риска се осъществява чрез приета методология, внедрена във всички нива на управление и определя правомощията и отговорностите в различните отдели на Дружеството, организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информация, свързана с рискове, осъществяване на мониторинг и изготвяне на отчетност за управление на рисковете.

Като застрахователно дружество дейността на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ е свързана със следните рискове:

- *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.

- *Пазарен риск*

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:

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

- 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.
- *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.

4. „Съответствие“ към Дирекция „Правна“

В рамките на системата на управление е създадена функция, следяща за спазване на нормативните изисквания.

Ръководителят на Отдел „Съответствие“ съветва управителните и надзорните органи на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ относно спазването на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове на Дружеството и по-конкретно :

- Изисквания в застраховането: законови разпоредби и изисквания, съгласно действащото законодателство в областта на застраховането (вкл. директивата „Платежоспособност II“ и свързаните наредби към нея), приложими към цялостната дейност на дружеството;

- *Регламенти, свързани с капиталовите пазари*, и най-вече законови разпоредби, целящи предотвратяване на пазарни злоупотреби;

- *Закони за защита на конкуренцията*: антитръстови регламенти и разпоредби, осигуряващи лоялна конкуренция;

- *Финансови престъпления*: законови разпоредби, свързани с подкупи, присвояване, измама и др.;

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

- *Защита на личните данни и правото на лична неприкосновеност*: разпоредби, уреждащи работа с търговска тайна, лични данни и др.;
- *Търговски санкции и ембарго*: забрана или ограничаване на сътрудничеството с определени държави, физически и юридически лица;
- *Етичният Кодекс*: съвкупност от правила за морално, етично и правомерно поведение от страна на служителите;
- *оценява на възможния ефект от промени на правната среда върху дейността на дружеството*;
- *идентифицира и оценява риска, произтичащ от неизпълнението на законите, подзаконовите актове*, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове на дружеството и даване на предложение на мерки за предотвратяване на действия в нарушение на приложимите закони и нормативни изисквания;
- *упражнява контрол върху системите и структурите, които предоставят информация до КФН* с оглед точност и адекватност на предоставената информация;
- *участва в проекти на ниво VIГ* съвместно с други служители от групата по повод общи нормативни изисквания;
- *периодично докладва до УС на дружеството и до Ръководител „Съответствие“ на Виена Иншурънс Груп* и др.

5. Информация по чл. 100и, ал. 8, т 4., а именно: чл. 100и, ал.8, т.4 - информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ не притежава акции в други дружества, чиито акции са официално регистрирани на фондова борса или борси, намиращи се или функциониращи на територията на една или повече държави-членки.

Няма акционери на дружеството, които да притежават привилегировани акции или други специални права на контрол.

Не са на лице ограничения върху правата на глас, които предоставят акциите.

Общото събрание регулира назначаването или смяната на членове на Надзорния съвет и внасянето на изменения в Устава на дружеството..

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

Капиталът на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ може да бъде увеличаван или намаляван по решение на Общото събрание на акционерите


Членовете на Надзорният и Управителен съвет нямат особени правомощия, свързани с обратното изкупуване на акции.

Настоящата Декларация за корпоративно управление представлява неразделна част от индивидуалния доклад за дейността за 2016 година на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“.

22 март 2017 г.

БУЛСТРАД
ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП

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


/Недялко Чандъров/

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


/Кристоф Рат/