

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА ГРУПАТА

„БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”

КЪМ

30 ЮНИ 2017 г.

София, август 2017 година

1. Съществени застрахователни договори

За отчетният период, приключващ на 30 юни 2017 г. дружествата, извършващи дейност по общо застраховане и животозастраховане нямат сключени застрахователни договори със съществено значение, които да надхвърлят 10% от общия реализиран премиен приход.

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

Общо застраховане

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“

Към 30.06.2017 г. акционерният капитал на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ е 31 474 580 лева, разпределен в 3 147 458 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева.

Към 30 юни 2017 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството- майка е както следва:

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

На 12.06.2017 г. на проведено събрание на Управителният съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“, в качеството си на едноличен собственик на капитала на ЗАЕД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ и след изричното предварително одобрение на Надзорния съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“, взе решение да увеличи капитала на ЗАЕД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ с 5 000 000 лева чрез издаване на 5 000 000 броя обикновени поименни безналични акции с номинална стойност 1 лев. Емисионната стойност на акциите е равна на номиналната.

Таблицата по-долу представя обобщена информация за движението в цената на акциите на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ за периода 01.01.2017 г. - 30.06.2017 г.:

	<u>Лева</u>
Начална цена (лв.)	49.500
Последна цена (лв.)	43.500
Максимална цена (лв.)	49.999
Минимална цена (лв.)	33.100

„Нова Инс“ ЕАД

Акционерният капитал на „Нова Инс“ ЕАД към 30 юни 2017 г. е в размер на 5,000 хил. лв. (5,000 хил. лв. – 2016 г.), разпределен в 5,000,000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев.

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

Общо застраховане, продължение

Към 30 юни 2017 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” притежава 100% от акционерния капитал на „Нова Инс” ЕАД.

Животозастраховане

ЗЕАД „Булстрад Живот Виена Иншуърнс Груп”

Към 31.12.2015 година ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” придобива 100% от капитала на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншуърнс Груп”. В резултат на това се променя и наименованието на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншуърнс Груп” от ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншуърнс Груп” АД на ЗЕАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” ЕАД.

На 12.06.2017 г. на проведено събрание на Управителният съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”, в качеството си на едноличен собственик на капитала на ЗАЕД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” и след изричното предварително одобрение на Надзорния съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”, взе решение да увеличи капитала на ЗАЕД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” с 5 000 000 лева чрез издаване на 5 000 000 броя обикновени поименни безналични акции с номинална стойност 1 лев. Емисионната стойност на акциите е равна на номиналната.

Акционерният капитал на ЗЕАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” е в размер на 18,136 хил. лв.(13,136 хил.лв.- 2016 г.), разпределен в 18,135,747 обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев. Увеличението на капитала в размер на 5 000 000 лева е вписано в Търговския регистър на 10.07.2017 г.

Към 30 юни 2017 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” притежава 100% от акционерния капитал на ЗЕАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”.

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

Презастрахователно посредничество

ЕИРБ Лондон

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

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

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

Други дейности

„Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД

Към 30.06.2017 г. регистрираният капитал на „Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД е 209 хил.лв. (209 хил. лв. към 31.12.2016 г.). ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” притежава 100% от капитала на дружеството.

„Глобал сървисиз България” АД

Към 30.06.2017 г. регистрираният капитал на „Глобал сървисиз България” АД е 52 хил. лв. (52 хил. лв. към 31.12.2016 г.). Към края на отчетния период разпределението на акционерния капитал е както следва:

<u>Акционер</u>	<u>Акционерно участие (%)</u>
ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД	25%
ЗЕАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД	25%
„Ти Би Ай България” ЕАД	50%

3. Инвестиционна политика

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

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

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

Инвестиционни ограничения:

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

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

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

3. Инвестиционна политика, продължение

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

- Държавни облигации;
- Ценни книжа, издадени и гарантирани от Република България или страна-членка;
- Квалифицирани облигации, издадени от трети страни;
- Квалифицирани облигации, издадени от централни банки на трети страни;
- Квалифицирани облигации, издадени от международни организации, в които членува Република България или държава членка
- Ценни книжа, търгувани на БФБ или борси в страни-членки и квалифицирани облигации, търгувани на регулирани пазари в трети страни;
- Акции или дялове на колективни инвестиционни схеми, издадени в България или страна-членка;
- Банкови депозити;
- Недвижимо имущество без тежести;
- Деривативи, включително опции, фючърси и суапове.

4. Предоставени заеми и гаранции

Към 30 юни 2017 година вземанията на групата по предоставени заеми възлизат на 1,585 хил. лв. (1,680 хил. лв към 31 декември 2016 г.). Основните параметри на предоставените заеми са както следва:

<u>Заемополучател</u>	<u>Вземания по заеми</u>
Служители	118
Клиенти по полици застраховки "Живот"	489
Синдикиран заем на Република България	978
„Ти Би Ай Инфо“ ООД	-

Към 31 декември 2016 г. вземането на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ по предоставен заем на свързаното лице Български Имоти Асистънс ЕООД в размер на 5,541 хил.лв., в т.ч. главница 2,868 хил.лв. и лихва 2,673 хил.лв. е погасено. Заемът е с падеж 31.12.2015 г. и годишна лихва 3,75% (3,75% за 2015 г.). През 2015 г. „Български Имоти Асистънс“ ЕООД е погасило 250 хил. лв. от главницата по заема.

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

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

4. Предоставени заеми и гаранции, продължение

На проведено на 05.06.2017 г. заседание на Надзорния съвет на на „Глобал Сървисиз България” АД във връзка с необходимостта от замяна на амортизирано ИТ оборудване бе взето решение стойността на инвестицията в размер на 324,068 лв. да се поеме частично от Дружеството, а остатъкът от сумата в размер на 280,000 лв. да се финансира от ЗЕАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” под формата на кредит със срок на изплащане 5 години и лихва 4,5%+6m EURIBOR. Договорът за отпуснат заем е подписан на 13.07.2017 г.

Към края на отчетния период ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” няма други предоставени заеми и гаранции.

5. Получени заеми

Към 30 юни 2017 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” има задължение по получен заем от свързаното лице „ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП АГ ВИНЕР ФЕРЗИХЕРУНГ ГРУПЕ” ” в размер на 6,420 хил. лв, в т.ч. главница 6,259 хил. лв и лихва 161 хил. лв. Заемът е с падеж 28.12.2025 г. и годишна лихва 5%.

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

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

Към 30 юни 2017 г. членовете на управителни, контролни органи и висшия ръководен състав на групата не притежават акции, издадени от дружества от групата.

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

7.1. Застрахователен риск

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

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

7.2. Пазарни рискове

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

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

7.3. Други рискове

Други рискове, свързани с дейността на групата са:

- рисковете от промяна в правната рамка на застрахователния пазар (увеличени лимити на отговорност по задължителни застраховки, поставяне на високи граници на различни финансови показатели, промяна в съдебната практика и др.);
- рисковете от допускане на грешки в направените предположения и използваните модели;
- рисковете от флуктуации в оперативните данни.

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

8. Система за вътрешен контрол

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

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

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

9. Възнаграждения на органите на управление

Общо застраховане

За дейността си към 30 юни 2017 г. ръководството на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ общо е получило възнаграждения в размер на 499 хил.лв. /689 хил. лв. за същия период на 2016 г./.

Животозастраховане

За дейността си към 30 юни 2017 г. ръководството на ЗЕАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ общо е получило възнаграждения в размер на 264 хил. лв. /224 хил. лв за същия период на 2016 г./.

10. Събития от съществен характер

Няма други съществени сделки с активи на Групата или събития от съществен характер през отчетния период.

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

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

На 03 юни 2013 г. ЗЕАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ ЕАД е предоставило заем на „Ти Би Ай Инфо“ ООД с главница 120 хил.лв., при годишна лихва 6,5 % (7% за 2013г.) и падеж 31.12.2014 г. С анекс от 22.12.2014 г. срокът на заема е удължен до 31.12.2015 г., като останалите условия по договора остават същите. С анекс от 18.12.2015 г. срокът на заема е удължен до 31.12.2016 г., като размерът на лихвения процент се променя от 6,5% на 5,5%. На 20.12.2013 г. съгласно Договор за покупко-продажба с „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, ЗЕАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ ЕАД придобива 1,100 дяла, съставляващи 20% от капитала на „Ти Би Ай Инфо“ ЕООД, на цена от 645,424 лв.

На проведено на 05.06.2017 г. заседание на Надзорния съвет на на „Глобал Сървисиз България“ АД във връзка с необходимостта от замяна на амортизирано ИТ оборудване бе взето решение стойността на инвестицията в размер на 324,068 лв. да се поеме частично от Дружеството, а остатъкът от сумата в размер на 280,000 лв. да се финансира от ЗЕАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ под формата на кредит със срок на изплащане 5 години и лихва 4,5%+6m EURIBOR. Договорът за отпуснат заем е подписан на 13.07.2017 г.

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

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

В съответствие със Стандартите за добро корпоративно управление към края на отчетния период групата е осигурила спазването на практиките, посочени по-долу:

1. Спазване на съотношението между независими и зависими членове на Надзорния съвет;
2. Запазване на установената практика длъжността председател на управителния съвет и изпълнителен директор да се заемат от едно и също лице, а членовете на управителния съвет да са директори на ключови дирекции;
3. Членовете на управителните органи са предоставили необходимите декларации относно участията си в управителни и контролни органи на други търговски дружества;
4. Членовете на УС са с редовен мандат;
5. Не са настъпили промени в заплащането на членовете на управителните органи;

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

6. Членовете на управителните органи изпълняват съвестно своите отговорности; при вземане на решения се отнасят справедливо към акционерите; присъстват редовно на заседанията, предварително се запознават с материалите и безпристрастно изразяват своето мнение; спазват стандартите за делово поведение и етика; избягват действия, позиции или интереси, които са в конфликт с интересите на групата или които създават впечатление, че съществува такъв конфликт;

7. Изпълнителният директор се отчита редовно за дейността си пред Управителния съвет;

8. Спазва се изискването Управителният съвет да заседава най-малко един път в месеца. Директорите присъстват редовно на заседанията. Спазват се установените процедури по определяне датата, мястото, часа и дневния ред за заседанията, обсъждане на материалите, вземане на решенията и водене на протокола за заседанията;

9. Членовете на управителния орган имат пълен достъп до мениджмънта на дружеството;

10. С Уставите на дружествата са установени процедури за проверка и оценка за ефикасна защита на правата на акционерите, регламентирани в българското законодателство и особено в Закона за публично предлагане на акции. Предприети са необходимите правни и фактически действия за регистриране на всички акции на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ на Българска фондова борса, което дава възможност на акционерите да извършват покупко-продажби на акции;

11. Приет и утвърден е от Управителния съвет Етичен кодекс на служителите на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“;

12. Изградена е Специализирана служба за вътрешен контрол. Утвърдени са и правилата за дейността на специализираната служба за вътрешен контрол;

13. Утвърдени са промени във всички основни правила за дейността на групата, така че тези правила да отговарят на промените в икономическата активност;

14. В страниците на дружествата в Интернет се съдържат данни за дружествата; телефони за контакти; междинните и годишните финансови отчети на дружествата, отчетите за управлението и други данни, които представляват интерес за инвеститорите;

15. Управителният съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ контролира изпълнението на програмата за добро корпоративно управление.

13. Информация относно органите на управление

Общо застраховане

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“

На 11 май 2017 г. на проведено Редовно Годишно Общо събрание на акционерите на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД е избран за нов независим член на Одитния комитет г-н Николай Добрев Тодоров е с мандат от три години.

Животозастраховане

ЗЕАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“

На заседание на Надзорния съвет на 27.11.2015 година Иво Груев е освободен от функцията му член на Управителния съвет на ЗЕАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА

13. Информация относно органите на управление, продължение

Животозастраховане, продължение

ИНШУРЪНС ГРУП”. За нов член на Управителния съвет е избран Ангел Виденов с мандат до 30 юни 2018 година. Решението е в сила от 25 януари 2016 година, когато промяната е вписана в Търговския регистър.

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

На 10.05.2017 г. на проведено заседание на Управителния съвет на ЗЕАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” взе следните решения:

- Избира за независим член на Одитния комитет на ЗЕАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” г-н Николай Добрев Тодоров;
- Продължава мандата на Одитния комитет на Дружеството в състав Петър Хьофингер, Бойко Маринов и Николай Тодоров с три години, считано от 28.11.2017 г.

Други дейности

„Глобал сървисиз България” АД

Съгласно проведеното заседание на 04.04.2017 г. на Надзорния съвет на „Глобал Сървисиз България” АД, считано от 01.05.2017 г. са в сила следните решения:

- Г-н Васил Найденов е освободен от Управителния съвет на Дружеството;
- Г-н Явор Арnaudов става Изпълнителен директор на Дружеството и член на Управителния съвет;
- Г-н Виктор Илиев е избран за Председател на Управителния съвет.

На 27.04.2017 г. на проведено Редовно Годишно Общо събрание на акционерите на „Глобал Сървисиз България” АД, е прието предложението за избор на г-н Васил Найденов за член на Надзорния съвет с мандат, равен на остатъка от срока, за който са избрани останалите членове на съвета.

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

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


/Недялко Чандъров/

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


/Кристоф Рат/