

BULSTRAD

VIENNA INSURANCE GROUP

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

И

ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

**ГРУПАТА
„БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“**

КЪМ

31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.



София, февруари 2012 г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

СТРАНИЦА:

I. МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.....	3
1. КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС.....	5
2. КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ.....	7
4.КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД.....	8
3.КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ.....	9
4.КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ.....	11
5.БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.....	13
II. МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	21
III. ДЕКЛАРАЦИИ ОТ ОТГОВОРНИТЕ ЛИЦА.....	33
IV. ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ.....	34
V. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	42

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА
ГРУПАТА
„БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“
КЪМ
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.
/ неодитиран/

София, февруари 2012 г.

Надзорен Съвет

Председател: Петер Хьофингер

Членове: Герхард Ланер
Рудолф Ертл
Тодор Табаков

Управителен Съвет

Председател: Румен Янчев - Изпълнителен директор

Членове: Клаус Мюледер- Изпълнителен директор
Кристоф Рат- Изпълнителен директор
Иван Иванов
Румяна Миланова
Дияна Евстатиева

Одитори

“КПМГ - България” ООД

Адрес на управление

пл. “Позитано” № 5
София, п.к. 1000
България

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2011 година (неодитиран)
(всички суми са в хиляди лева освен ако не е упоменато друго)

	<u>31 декември 2011</u>	<u>31 декември 2010</u>
АКТИВИ		
Нематериални активи	1,031	653
Търговска репутация	222	222
Други дялови участия	93	93
Инвестиционни имоти	9,751	9,919
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	26,128	30,030
Финансови активи	134,317	105,783
Банкови депозити с оригинален матуритет над 90 дни	61,122	58,044
Финансови активи на разположение за продажба	70,895	47,351
Предоставени заеми	2,300	388
Дял на презастрахователите	64,128	60,995
- в пренос премийния резерв	17,981	18,829
- в резерва за предстоящи плащания	45,989	42,037
- в математическия резерв	158	129
Вземания по застрахователни, здравноосигурителни и презастрахователни операции	48,810	48,214
Вземания по застрахователни и здравноосигурителни операции	41,615	38,530
Вземания по презастрахователни операции	7,195	9,684
Други вземания	21,826	21,195
Отсрочени аквизиционни разходи	18,279	20,720
Пари и парични еквиваленти	11,178	31,538
СУМА НА АКТИВИТЕ	335,763	329,362

Румен Янчев
Изпълнителен директор

Клаус Мюледер
Изпълнителен директор

Теодор Илиев
Финансов директор

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2011 година (неодитиран)
(всички суми са в хиляди лева освен ако не е упоменато друго)

(Продължение)

	<u>31 декември</u> <u>2011</u>	<u>31 декември</u> <u>2010</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
Собствен Капитал	65,594	38,703
Малцинствено участие	378	443
Брутни застрахователни резерви	221,169	237,336
Пренос-премиен резерв, т т.ч.	58,511	70,633
Резерв за неизтекли рискове	433	2,284
Резерв за предстоящи плащания	117,799	125,735
Математически резерви	41,579	39,089
Други резерви	3,280	1,879
Отсрочени данъчни пасиви	1,818	2,057
Депозити на презастрахователи	19,139	17,216
Задължения по застрахователни, здравноосигурителни и презастрахователни операции	17,555	20,595
Задължения по застрахователни и здравноосигурителни операции	5,713	6,355
Задължения по презастраховане	11,842	14,240
Други задължения	4,748	4,578
Предплатени премии	5,362	8,434
СУМА НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ И ПАСИВИТЕ	335,763	329,362

Рүмен Янчев
Изпълнителен директор

Клаус Мюледер
Изпълнителен директор

Теодор Илиев
Финансов директор

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ**

за периода, приключващ на 31 декември 2011 година (неодитиран)

(всички суми са в хиляди лева освен ако не е упоменато друго)

	За периода, приключващ на	
	31 декември	
	2011	2010
Брутни записани премии	174,378	207,927
Отстъпени премии на презастраховател	(48,404)	(54,064)
Нетни записани премии	125,974	153,863
Промяна в брутният размер на ППР, в т.ч.	12,122	19,114
Промяна в резерва за неизтекли рискове	1,851	87
Промяна в дела на презастрахователя в ППР	(848)	7,472
Нетна промяна в ППР	11,274	26,586
Спечелени премии, нетни от презастраховане	137,248	180,449
Презастрахователни комисиони	8,374	10,097
Нетна доходност от инвестиции	6,794	6,549
Други технически приходи, нетни от презастраховане	1,524	2,197
Други приходи	1,475	1,211
ОБЩО ПРИХОДИ	155,415	200,503
Изплатени обезщетения	(100,022)	(123,915)
Дял на презастрахователя в изплатените обезщетения	19,305	17,245
Откупи и преживявания	(10,024)	(6,741)
Нетни изплатени обезщетения	(90,741)	(113,411)
Нетна промяна в РПП	11,888	(8,962)
Промяна в брутният размер на РПП	7,936	(29,191)
Промяна в дела на презастрахователя в РПП	3,952	20,229
Възникнали претенции, нетни от презастраховане	(78,853)	(122,373)
Нетна промяна в ЖЗР	(3,862)	(5,966)
Промяна в брутният размер на ЖЗР	(3,891)	(5,981)
Промяна в дела на презастрахователя в ЖЗР	29	15
Аквизиционни разходи	(28,056)	(40,257)
Промяна в отсрочените аквизиционни разходи, нетно	(2,441)	(6,706)
Административни разходи	(27,649)	(29,267)
Други технически разходи, нетни от презастраховане	(14,031)	(16,035)
Други нетехнически разходи	(185)	(77)
ОБЩО РАЗХОДИ	(155,077)	(220,681)
ПЕЧАЛБА ОТ ДЕЙНОСТТА	338	(20,178)
Разходи за данъци	(302)	(127)
ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ЗА ПЕРИОДА	36	(20,305)
Отнасяща се към:		
Притежателите на собствения капитал на компанията		
- майка	(58)	(20,078)
Малцинственото участие	94	(227)
Доход на акции (лева)	(0.02)	(9.35)

Рүмен Янчев
Изпълнителен директор

Клаус Мюледер
Изпълнителен директор

Теодор Илиев
Финансов директор

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ****за периода, приключващ на 31 декември 2011 година (неодитиран)***(всички суми са в хиляди лева освен ако не е упоменато друго)*

	За периода, приключващ на	
	31 декември	
	2011	2010
Финансов резултат за периода	36	(20,305)
Друг всеобхватен доход		
Преоценка на дълготрайни активи	(2,071)	(717)
Данъци, отнасящи се до елементите на другия всеобхватен доход	207	72
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба	(352)	328
Нетна преоценка на чуждестранни дейности	28	49
Друг всеобхватен доход за периода, общо	(2,188)	(268)
Общ всеобхватен доход след данъци, в т.ч.	(2,152)	(20,573)
отнасящ се до:		
Притежателите на собствения капитал на компанията - майка	(2,245)	(20,322)
Малцинственото участие	93	(251)

Рүмен Янчев
Изпълнителен директор

Клаус Мюледер
Изпълнителен директор

Теодор Илиев
Финансов директор

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ**

за периода, приключващ на 31 декември 2011 година (неодитиран)

(всички суми са в хиляди лева освен ако не е упоменато друго)

	За периода, приключващ на	
	Бел.	31 декември
	2011	2010
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Печалба за периода	36	(20,305)
Промени, отразяващи движението на непаричните (приходи)/разходи:		
Разходи за амортизации	2,472	2,747
Преоценка на инвестиционни имоти	168	(103)
Преоценка на чуждестранни дейности	28	49
(Печалби)/загуби от операции с финансови активи	(153)	404
Обезценка на финансови инвестиции	-	43
Обезценка на вземания по застрахователна дейност	2,929	3,798
Валутна преоценка	(1,212)	(157)
Приходи от лихви	(7,151)	(7,157)
Приходи от дивиденди	(1,491)	-
Отписани активи	564	4,658
Разход за данък	268	127
Други изменения	-	4
Общо промени, отразяващи движението на непаричните (приходи)/разходи:	(3,578)	4,413
Изменение в активите и пасивите:		
Увеличение / (намаление) в технически резерви, брутен размер	(16,167)	16,058
(Увеличение) / намаление в дела на презастрахователите в техническите резерви	(3,133)	(27,717)
(Увеличение) / намаление на вземанията по застрахователни и здравноосигурителни операции	(6,371)	8,022
(Увеличение) / намаление на вземанията по презастрахователни операции	2,489	(593)
(Увеличение) / намаление на други вземания	(631)	(666)
(Увеличение) / намаление в отсрочените аквизиционни разходи	2,441	6,706
Увеличение / (намаление) в задълженията по застрахователни и здравноосигурителни операции	(642)	(5,451)
Увеличение / (намаление) в задълженията по презастраховане	(2,398)	4,896
Увеличение / (намаление) в депозитите на презастрахователи	1,923	17,216
Увеличение / (намаление) в други задължения	535	(1,322)
Увеличение / (намаление) в предплатени премии	(3,072)	(1,831)
Общо изменение в активите и пасивите:	(25,026)	15,318
Нетни парични потоци от оперативна дейност:	(28,568)	(574)

Румен Янчев
Изпълнителен директор

Клаус Мюледер
Изпълнителен директор

Теодор Илиев
Финансов директор

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ****за периода, приключващ на 31 декември 2011 година (неодитиран)***(всички суми са в хиляди лева освен ако не е упоменато друго)***Продължение**

Бел.	За периода, приключващ на 31 декември	
	2011	2010
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	(28,568)	(574)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
(Увеличение)/ намаление на депозити	(3,078)	(1,599)
(Увеличение)/ намаление на други финансови инвестиции	(23,544)	(15,967)
(Увеличение)/ намаление на дълготрайни активи	(1,583)	(5,278)
(Увеличение)/ намаление на инвестиционни имоти	-	(792)
(Предоставени) / погасени заеми	(1,912)	(115)
Получени дивиденди	8,522	-
Получени лихви	663	7,194
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност:	(20,932)	(16,577)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Увеличение на акционерния капитал	5,957	-
Премии от емисии	23,183	-
Нетни парични потоци от финансова дейност:	29,140	-
Намаление/ Увеличение на паричните средства и еквиваленти	(20,360)	(17,131)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	31,538	48,669
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	11,178	31,538

Рүмен Янчев
Изпълнителен директор

Клаус Мюледер
Изпълнителен директор

Теодор Илиев
Финансов директор

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за периода, приключващ на 31 декември 2011 година (неодитиран)
(всички суми са в хиляди лева освен ако не е упоменато друго)

	Основен капитал	Премии от емисии	Резерви		Натрупани печалби/ (загуби)	Собствен капитал	Малцинствено участие	Общо капитал
			Общи резерви	Преоценъчни резерви				
На 01 януари 2011	21,478	7,955	12,559	19,660	(22,949)	38,703	443	39, 146
Общ всеобхватен доход за периода								
Финансов резултат за периода					(58)	(58)	94	36
<i>Друг всеобхватен доход</i>								
Нетна преоценка на дълготрайни активи				(1,849)		(1,849)	(15)	(1,864)
Нетна преоценка на финансови активи на разположение за продажба				(362)		(362)	10	(352)
Нетна преоценка на чуждестранни дейност				24		24	4	28
Общо всеобхватен доход	-	-	-	(2,187)	(58)	(2,245)	93	(2,152)
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал								
Изплатени дивиденди							(172)	(172)
Вноски на акционерите	5,957	23,184	-			29,141	-	29,141
Други изменения					(5)	(5)	14	9
Разпределение на финансов резултат от предходни периоди		(7,651)	(12,559)		20,210	-	-	-
Общо сделки с акционери, отчетени в собствения капитал	5,957	15,533	(12,559)	-	20,205	29,136	(158)	28,978
На 31 декември 2011	27,435	23,488	-	17,473	(2,802)	65,594	378	65,972

Рүмен Янчев
Изпълнителен директор

Клаус Мюледер
Изпълнителен директор

Теодор Илиев
Финансов директор

29 февруари 2012 година

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за периода, приключващ на 31 декември 2011 година (неодитиран)

(всички суми са в хиляди лева освен ако не е упоменато друго)

(Продължение)

	<u>Резерви</u>							
	<u>Основен капитал</u>	<u>Премии от емисии</u>	<u>Общи резерви</u>	<u>Преоценъчни резерви</u>	<u>Нагрупани печалби/ (загуби)</u>	<u>Собствен капитал</u>	<u>Малцинствено участие</u>	<u>Общо капитал</u>
На 31 декември 2009	<u>21,478</u>	<u>7,955</u>	<u>12,728</u>	<u>19,896</u>	<u>(3,043)</u>	<u>59,014</u>	<u>702</u>	<u>59,716</u>
Общ всеобхватен доход за периода								
Финансов резултат за периода					(20,078)	(20,078)	(227)	(20,305)
<i>Друг всеобхватен доход</i>								
Нетна преоценка на дълготрайни активи				(613)		(613)	(32)	(645)
Нетна преоценка на чуждестранни дейности				49		49		49
Нетна преоценка на финансови активи на разположение за продажба				328		328	-	328
Общо всеобхватен доход	-	-	-	(236)	(20,078)	(20,314)	(259)	(20,573)
<i>Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал</i>								
Разпределение на резултат от предходни периоди			(172)		172	-	-	-
Изменение в запасен фонд			3			3		3
Общо сделки с акционери, отчетени в собствения капитал	-	-	(169)	-	172	3	-	3
На 31 декември 2010	<u>21,478</u>	<u>7,955</u>	<u>12,559</u>	<u>19,660</u>	<u>(22,949)</u>	<u>38,703</u>	<u>443</u>	<u>39,146</u>

Рүмен Янчев
Изпълнителен директор

Клаус Мюледер
Изпълнителен директор

Теодор Илиев
Финансов директор

29 февруари 2012 година

1. Структура на групата ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“

Към 31 декември 2011 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ (дружеството - майка) контролира следните дъщерни дружества:

	Права на глас %	Участие в капитала %
„EIRB Лондон“ ООД	85.00%	85.00 %
„Ви Ай Джи Сървис България“ ЕООД	100.00%	100.00%
ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ АД	95.11%	95.11%
ЗОД „Булстрад Здраве“ АД	97.00%	97.00 %
АИСМПМЦ „Булстрад Здраве“ ООД	97.00%	97.00 %
„Булстрад Трудова Медицина“ ЕООД	97.00%	97.00 %
„Виена Иншурънс Груп Контакт Център България“ АД	50.00%	50.00 %

Дружеството - майка заедно със своите дъщерни дружества формират групата „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“. Дъщерните дружества „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ АД и ЗОД „Булстрад Здраве“ АД притежават издадени лицензи съответно за животозастрахователна и здравноосигурителна дейност.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Настоящият междинен консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и МСС 34 Междинно финансово отчитане.

3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Счетоводните политики, използвани при изготвянето на междинния консолидиран финансов отчет за периода, приключващ на 31 декември 2011 г. не се различават от счетоводните политики на групата, прилагани при съставянето на годишния консолидиран финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

Междинният консолидиран финансов отчет на групата е изготвен на база на историческа цена, с изключение на земи и сгради, инвестиционни имоти и ценна книжа на разположение за продажба, оценени по справедлива стойност.

Нетните консолидирани резултати от дейността на групата към 31 декември 2011 г. не са индикативни за окончателния консолидиран годишен нетен резултат, който групата ще реализира за финансовата 2011 година.

4. ПРИНЦИПИ НА КОНСОЛИДАЦИЯ

Междинният консолидиран финансов отчет на групата се състои от междинния финансов отчет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ (дружеството - майка) и междинните финансови отчети на дъщерните дружества „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ АД, ЗОД „Булстрад Здраве“ АД, АИСМПМЦ „Булстрад Здраве“ ООД; EIRB Лондон ООД, „Ви Ай Джи Сървисиз България“ ЕООД, „Булстрад Трудова Медицина“ ЕООД и „Виена Иншурънс Груп Контакт Център България“ АД. Междинните финансовите отчети на дъщерните дружества са изготвени за същия период, както и на предприятието - майка, прилагайки идентични счетоводни политики. Отчетната валута за дъщерните дружества е българският лев, с изключение на EIRB Лондон ООД, чиято отчетна валута е британската лира. Към датата на изготвяне на настоящия отчет активите и пасивите на EIRB Лондон ООД са преизчислени в лева на база официалния валутен курс на БНБ към 31 декември 2011 г, а резултатите от дейността – на база среднопретелен курс за отчетния период.

При изготвяне на консолидирания междинен финансов отчет, междинните финансови отчети на дружеството - майка и дъщерните компании са обединени на база „ред по ред“ чрез събиране на сходни позиции от активи, пасиви, собствен капитал, приходи и разходи. Вътрешно-груповите салда и транзакции (вкл. дивиденди), както и нетните резултати от тях са елиминирани изцяло. Дяловете на трети лица, извън групата, са посочени отделно в консолидирания междинен финансов отчет като малцинствено участие.

5. СЪЩЕСТВЕНИ СДЕЛКИ И СЪБИТИЯ ПРЕЗ ПЕРИОДА

През отчетния период е увеличен акционерния капитал на дружеството- майка.

На проведено на 30.09.2011 г. заседание на Управителният съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ е взето решение за започване на процедура по вливане на ЗК „БЪЛГАРСКИ ИМОТИ“ АД в ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“, както и решение за одобрение на проект на договор за вливане между двете дружества. В съответствие с тези решения на същата дата 30.09.2011 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ и ЗК „БЪЛГАРСКИ ИМОТИ“ АД подписаха договор за вливане в изискуемата от закона форма.

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

6. КАПИТАЛ И ОБЩИ СЪБРАНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Общо застраховане

Към 31 декември 2011 г. разпределението на акционерния капитал на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ е както следва:

6. КАПИТАЛ И ОБЩИ СЪБРАНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ /продължение/

<u>Акционер</u>	<u>Акционерно участие (%)</u>
„ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД	97.72 %
Други	2.28 %

До началото на м. юни 2010 директен мажоритарен собственик с участие от 97.08% в капитала на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП” е „БЗП ГРУП” ЕАД, собственост на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД. През същия период на Общо събрание на акционерите на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД е одобрено решение за преобразуване чрез вливане на „БЗП ГРУП” ЕАД в „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД. В резултат на вливането „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД придобива 97.08% от капитала на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”. Чрез притежание на 100% от капитала на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД, „Виена Иншурънс Груп АД Винер Ферзихерунг Групе”, е индиректен собственик на 97.08% от капитала на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП”. През месец юни 2011 г. в резултат на увеличение на основния капитал на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП”, „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД увеличава акционерното си участие в дружеството от 97,08 % на 97,72%. По този начин и чрез притежание на 100% от капитала на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД, „Виена Иншурънс Груп АД Винер Ферзихерунг Групе” става индиректен собственик на 97.72% от капитала на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП”.

На 21 март 2011 г. е проведено извънредно Общо събрание на акционерите, на което е взето решение за увеличение на основния капитал на дружеството от 21,477,630 лв. (двадесет и един милиона, четиристотин седемдесет и седем хиляди, шестстотин и тридесет лева) на 27,614,100 лв. (двадесет и седем милиона, шестстотин и четиринадесет хиляди и сто лева) чрез издаване на 613 647 (шестстотин и тринадесет хиляди шестстотин четиридесет и седем) броя нови обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева и емисионна стойност 49 лв. (четиридесет и девет лева)

В условията на първично публично предлагане са пласирани 595 779 (петстотин деветдесет и пет хиляди седемстотин седемдесет и девет) нови обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева и емисионна стойност 49 лв. (четиридесет и девет лева), с което основния капитал на дружеството се увеличава на 27,435,420 лв. (двадесет и седем милиона, четиристотин тридесет и пет хиляди, четиристотин и двадесет лева). Основният капитал към края на отчетния период е разпределен в 2,743,542 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева и емисионна стойност 49 лв. (четиридесет и девет лева).

На същото извънредно Общо събрание е взето решение за освобождаване на г-н Франц Фукс и г-н Роналд Грьол като членове на Надзорния съвет, по тяхна молба. На тяхно място с мандат от пет години са избрани доктор Рудолф Ертл и г-н Петер Хьофингер.

На 29 април 2011 г. е проведено редовно Общо събрание на акционерите на Дружеството, на което са взети следните решения:

6. КАПИТАЛ И ОБЩИ СЪБРАНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ /продължение/

- Приет е завереният Годишен финансов отчет на Дружеството и Докладът на независимите одитори за 2010 г.
- Приет е Отчетът за управлението за 2010 година.
- Прието е решение за покриване на загубата за 2010 г. в размер на 20,521 хил. лв. както следва:
 - 58% или 11,814 хил. лв. от фонд „Допълнителни резерви”;
 - 37% или 7,651 хил. лв. от фонд „Премии от емисии”;
 - 5% или 1,056 хил. лв. от фонд „Общи резерви”.
- За одитор на Дружеството за 2011 година е избрано специализираното одиторско предприятие КМПП България ООД.
- Освободени са от отговорност членовете на Управителния съвет и на Надзорния съвет на Дружеството за дейността им през 2010 г.
- Приет е Отчетът за дейността на Специализирана служба Вътрешен контрол за 2010 г.
- Приет е Отчетът за дейността на Директора на Връзки с обществеността за 2010 г.
- Приет е Отчетът за дейността на Одитния комитет за 2010 г.
- Освободен е като член на Одитния комитет по негова молба г-н Франц Фукс. На негово място е избран г-н Петер Хьофингер, с мандат до края на мандата на настоящия Одитен комитет – 15.07.2012 г.
- Приети са промени в Устава на дружеството.

На проведено на 30.09.2011 г. заседание на Управителният съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” е взето решение за започване на процедура по вливане на ЗК „БЪЛГАРСКИ ИМОТИ” АД в ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”, както и решение за одобрение на проект на договор за вливане между двете дружества. В съответствие с тези решения на същата дата 30.09.2011 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” и ЗК „БЪЛГАРСКИ ИМОТИ” АД подписаха договор за вливане в изискуемата от закона форма.

Животозастраховане

Акционерният капитал на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” към 31 декември 2011 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.

6. КАПИТАЛ И ОБЩИ СЪБРАНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ /продължение/

Към 31 декември 2011 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 27 април 2011 г. е проведено редовно Общо събрание на акционерите на Дружеството, на което са взети следните решения:

- Приет е завереният Годишен финансов отчет на Дружеството и Докладът на независимите одитори за 2010 г.
- Приет е Докладът на УС за 2010 година.
- Прието е решение за разпределяне на печалбата от 2010 г. в размер на 778 433.89 лв. както следва:
 - 10 % от нея или 77 843.39 лева да бъдат заделени във фонд „Резервен”, съгласно изискванията на чл. 246 от ТЗ
 - 16 761.67 лева да бъдат използвани за покриване на реализирана от дружеството загуба за 2008 г.
 - Останалите 683 828.83 лева, представляващи свободната печалба за 2010г. се разпределят като дивидент за ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп”- 650 389.60 лева и за Хановер Ре- 33 439.23 лева.
- За одитор на Дружеството за 2011 година е избрано специализираното одиторско предприятие КМПП България ООД.
- Освободени са от отговорност членовете на Управителния съвет и на Надзорния съвет на Дружеството за дейността им през 2010 г.
- Приет е Годишният доклад за дейността на Специализирана служба Вътрешен контрол за 2010 г.
- Приет е Годишният доклад на Отговорния актюер за дейността му през 2010г.
- Освободен е като член на Надзорния съвет по негова молба г-н Франц Фукс. За членове на Надзорния съвет са избрани г-н Петер Хьофингер и г-н Рудолф Ертл.
- Приет е нов Устав на Дружеството.

Здравно осигуряване

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

6. КАПИТАЛ И ОБЩИ СЪБРАНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ /продължение/

Към 31 декември 2011 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Акционер	Акционерно участие (%)
ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп” АД	97%
Сдружение Българска стопанска камера	3%

На извънредно Общо събрание на акционерите на ЗОД „Булстрад Здраве”, проведено на 29 март 2011 г., е взето решение за формиране на фонд „Резервен” със средства на акционерите в размер на 244 хил. лв., като участието на всеки от акционерите във фонд „Резервен” е определено пропорционално на притежаваните от тях акции. Средствата са за покриване на загуби от дейността на дружеството за 2009 г. През отчетния период дружеството майка изцяло внася сумата от 237 хил. като по този начин инвестицията на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” в Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве” АД става 3,008 хил.лв. На същото Общо събрание е избран г-н Иво Груев за председател на органа, който осъществява функциите на одитен комитет в ЗОД „Булстрад Здраве”, като е определен мандат от 5 /пет/ години за тази длъжност.

На 30 май 2011 г. е проведено Общо събрание на акционерите на ЗОД „Булстрад Здраве”, на което са взети следните решение:

- приет е годишният доклад за дейността на Дружеството за 2010 г.
- приет е годишният финансов отчет на Дружеството за 2010 г., проверен и заверен от избраните от ОСА дипломирани експерт- счетоводители
- приет е докладът за дейността на Одитния комитет на ЗОД „Булстрад Здраве” АД за 2010 г.
- освобождаване членовете на СД от отговорност за дейността им през 2010 г.
- избира „КПМГ България” ООД за дипломирани експерт- счетоводители за 2011 г.

Дружеството е едноличен собственик на дружествата АИСМПМЦ “Булстрад Здраве” ЕООД и „Булстрад трудова медицина” ЕООД. Регистрираният капитал на „АИСМПМЦ “Булстрад Здраве” ЕООД е 334 хил. лв. Регистрираният капитал на „Булстрад трудова медицина” ЕООД е 5 хил. лв. На 28.04.2011 г. с протокол № 11 ЗОД „Булстрад Здраве” взема следните решения: приема доклада на регистрирания одитор за извършена проверка на годишния финансов отчет за 2010 г. на „Булстрад трудова медицина” ЕООД, приема годишния финансов отчет на „Булстрад трудова медицина” ЕООД за 2010 г. и взема решение реализираната загуба от дейността на дружеството през 2010 г. в размер на 47 514,14 (четиридесет и седем хиляди петстотин и четиринадесет лева и четиринадесет стотинки) да остане непокрита от минали години. На 25.05.2011 г. с протокол № 1 ЗОД „Булстрад Здраве” взема следните решения: приема доклада на регистрирания одитор за извършена проверка на годишния финансов отчет за 2010 г. на АИСМПМЦ “Булстрад Здраве” ЕООД, приема годишния финансов отчет на АИСМПМЦ “Булстрад Здраве” ЕООД за 2010 г.

6. КАПИТАЛ И ОБЩИ СЪБРАНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ /продължение/

Презастрахователно посредничество

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

Акционер	Акционерно участие (%)
ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп”	85%
Други	15%

Други дейности

„Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД

Регистрираният капитал на „Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД е 472 хил. лв. ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп” притежава 100% от капитала на дружеството. С протокол №18 от 23.06.2011 г. е приет годишния финансов отчет за 2010 г. На проведено на 16.05.2011 г. заседание на Управителния съвет на ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп” считано от 15.06.2011 г. е избран г-н Миколай Овчарич за управител на „Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД, приети са изменение и допълнение в Учредителния акт- Устав на дружеството. На 12 юли 2011 г. е проведено заседание на Управителния съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”, на което е са взети следните решения за „Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД:

- прието е решение за намаляване на капитала на „Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД от 472,400 лв. /четирисотин седемдесет и две хиляди и четирисотин лева/ на 347,916 лв. /триста четирисот и седем хиляди деветстотин и шестнадесет лева/, като намалението е в размер на 124,484 лв. /сто двадесет и четири хиляди четирисотин осемдесет и четири лева/, формирани чрез апорт на непарична вноска

- всеки от кредиторите на „Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД да може по реда на чл.150 от Търговския закон, в тримесечен срок от обявяване на това решение писмено да поиска обезпечение или удовлетворяване на вземането си срещу дружеството, като дружеството е заявило, че е готово да ги даде/ осъществи

-приема изменение в Учредителния акт- Устава на Дружеството

6. КАПИТАЛ И ОБЩИ СЪБРАНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ /продължение/

„Виена Иншурънс Груп Контакт Център България” АД

Регистрираният капитал на „Виена Иншурънс Груп Контакт Център България” АД е 500 хил. лв. Към края на отчетния период разпределението на акционерния капитал е както следва:

Акционер	Акционерно участие (%)
ЗАОД “Булстрад Виена Иншурънс Груп” АД	50%
„Ти Би Ай България” АД	50%

На 09.06.2011 г. е проведено редовно заседание на Общото събрание на „Виена Иншурънс Груп Контакт Център България” АД, на което са взети следните решения:

-приет е проверения и заверен от независимите одитори годишен финансов отчет на Дружеството за 2010 г., доклада на независимите одитори за резултатите от извършената проверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2010 г. и доклада за дейността на Дружеството за 2010 г.

-избрано е „КПМГ България” ООД за специализирано одиторско предприятие за независим финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2011 г.

-членовете на Съвета на директорите на Дружеството са освободени от отговорност за дейността им през 2010 г.

- загубата от 2010 г. да бъде покрита от бъдещи печалби на Дружеството

-средствата от фонд „Допълнителни резерви” на Дружеството в размер на 382 хил.лв. да бъдат използвани за частично покриване на загубата на Дружеството за 2009 г.

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ГРУПАТА
„БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”
КЪМ
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

София, февруари 2012 година

1. Икономически и регулаторни показатели

Резултат от дейността

За периода 01.01.2011 – 31.12.2011 г. групата „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ реализира печалба в размер на 36 хил. лв., в това число загуба за притежателите на собствения капитал на компанията- майка- в размер на 58 хил.лв. и за малцинственото участие- печалба в размер на 94 хил.лв. Реализираният финансов резултат за същия период на 2010 година е загуба в размер 20,305 хил. лв. , в това число за притежателите на собствения капитал на компанията- майка- 20,078 хил.лв. и за малцинственото участие- 227 хил.лв. Активите на групата към края на периода възлизат на 335,763 хил. лв. (329,362 хил. лв. към 31 декември 2010 г.).

Показатели, отнасящи се до застрахователната и здравноосигурителната дейност

Към 31 декември 2011 г. групата реализира брутен премиен приход по дейността общо застраховане в размер на 145,117 хил. лв. (180,603 хил. лв. хил. лв. към 31 декември 2010 г.), по животозастраховане : 28,561 хил. лв. (26,383 хил. лв. към 31 декември 2010 г.) и по здравно осигуряване: 700 хил. лв. (941хил. лв. към 31 декември 2010 г.). Нетният размер на възникналите претенции към 31 декември 2011 г. по общо застраховане е в размер на 64,023 хил. лв. (111,425 хил. лв. – към 31 декември 2010 г.), животозастраховане: 14,363 хил. лв. (10,403 хил. лв. към 31 декември 2010 г.), и по здравно осигуряване: 467 хил. лв. (545хил. лв. към 31 декември 2010 г.).

Граница на платежоспособност

Към 31 декември 2011 година границата на платежоспособност на дружеството - майка и дъщерните й 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	
	2011	2010
Собствени средства, намалени с нематериалните активи:	42,738	16,413
Записан акционерен капитал	27,435	21,478
Резерви и фондове	39,859	39,308
Неразпределена печалба/непокрита загуба, намалена с очакваните плащания по дивиденди и други отчисления	(11,461)	(31,980)
Намаления		
Участия в дъщерни дружества	12,288	12,051
Нематериални активи	807	342
Граница на платежоспособност	27,000	33,365
Превишение/(Дефицит)	15,738	(16,952)

1. Икономически и регулаторни показатели /продължение/

Към края на отчетния период са изпълнени изискванията на Наредба № 21 от 16.03.2005 г. за собствените средства и границата на платежоспособност на застрахователите, презастрахователите и здравноосигурителните дружества, като общата сума на собствените средства, намалени с нематериалните активи превишава границата на платежоспособност с 15,738 хил.лв. Основната причина за доброто покритие е увеличеният през отчетния период акционерен капитал. 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 автомобилите, 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 заделена на провизии за несъбираеми вземания;
- Редуциране на броя на „рисковите“ клиенти в портфейла на Дружеството;
- Оптимизиране на разходите, свързани с изплащането на имуществени претенции по застраховка „Каско“;
- Увеличаване на дела на по-ниско 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. Ръководството на дружеството-майка счита, че извършените промени водят до свръхрезервиране, поради което при оценката на застрахователните задължения са приложени методи, последователни с изискванията на МСФО 4. Съгласно изискванията на Стандарта, към 31 декември 2010 г. е извършен тест за адекватност на резервите, който показва достатъчност на резервите, изчислени в съответствие с МСФО.

Към 31 декември 2011 г. размерът на нетните застрахователни резерви на дружеството-майка, изчислени съгласно изисквания на МСФО 4 е 104,754 хил. лв. Техническите резерви /нетни/, изчислени по Наредба № 27 на КФН са в размер на 110,695 хил.лв. Активите, които обезпечават покритието на brutните застрахователни резерви, спазвайки регулаторните изисвания на КФН, са: финансови активи (депозити, акции, корпоративни дългови инструменти, ДЦК и др.) в размер на 99,792 хил. лв.; отложени аквизиционни разходи в размер на 11,229 хил. лв.; вземания по застрахователни и презастрахователни договори в размер на 82,450 хил. лв. и инвестиционни имоти в размер на 8,977 хил. лв.

1. Икономически и регулаторни показатели /продължение/

Таблицата по-долу обобщава различията в оценката на застрахователните задължения към 31 декември 2011 г. на дружеството- майка, извършена съгласно МСФО и Наредба N 27 на КФН:

31 декември 2011

	<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	<u>38,052</u>	<u>416</u>	<u>66,286</u>	<u>-</u>	<u>104,754</u>
Разлика	<u>-</u>	<u>(383)</u>	<u>2,897</u>	<u>3,427</u>	<u>5,941</u>

2. Съществени застрахователни и здравноосигурителни договори

За отчетният период, приключващ на 31 декември 2011 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. Към 31.12.2011 здравноосигурителното дружество в групата е сключило здравноосигурителни договори с дружеството- майка и с клиент, по които записаната премия надхвърля 10% от премийния приход, което се счита за съществено за дъщерното дружество.

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

Общо застраховане

До началото на м. юни 2010 директен мажоритарен собственик с участие от 97.08% в капитала на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП“ е „БЗП ГРУП“ ЕАД, собственост на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ“ АД. През същия период на Общо събрание на акционерите на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ“ АД е одобрено решение за преобразуване чрез вливане на „БЗП ГРУП“ ЕАД в „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ“ АД. В резултат на вливането „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ“ АД придобива 97.08% от капитала на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“. Чрез притежание на 100% от капитала на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ“ АД, „Виена Иншурънс Груп АД Винер Ферзихерунг Групе“, е индиректен собственик на 97.08% от капитала на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП“. През месец юни 2011 г. в резултат на увеличение на основния капитал на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП“, „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ“ АД увеличава акционерното си участие в дружеството от 97,08 % на 97,72%. По този начин и чрез притежание на 100% от капитала на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ“ АД, „Виена Иншурънс Груп АД Винер Ферзихерунг Групе“ става индиректен собственик на 97.72% от капитала на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП“.

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

Към 31 декември 2011 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

<u>Акционер</u>	<u>Акционерно участие (%)</u>
„ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД	97.72 %
Други	2.28 %

На 21 март 2011 г. е проведено извънредно Общо събрание на акционерите, на което е взето решение за увеличение на основния капитал на дружеството от 21,477,630 лв. (двадесет и един милиона, четиристотин седемдесет и седем хиляди, шестстотин и тридесет лева) на 27,614,100 лв. (двадесет и седем милиона, шестстотин и четиринадесет хиляди и сто лева) чрез издаване на 613 647 (шестстотин и тринадесет хиляди шестстотин четиридесет и седем) броя нови обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева и емисионна стойност 49 лв. (четиридесет и девет лева).

В условията на първично публично предлагане са пласирани 595 779 (петстотин деветдесет и пет хиляди седемстотин седемдесет и девет) нови обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева и емисионна стойност 49 лв. (четиридесет и девет лева), с което основния капитал на дружеството се увеличава на 27,435,420 лв. (двадесет и седем милиона, четиристотин тридесет и пет хиляди и четиристотин и двадесет лева). Основния капитал към края на отчетния период е разпределен в 2,743,542 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева и емисионна стойност 49 лв. (четиридесет и девет лева).

Таблицата по-долу представя обобщена информация за движението в цената на акциите на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” за периода 01.01.2011 г. - 31.12.2011 г.:

	<u>Лева</u>
Начална цена (лв.)	28.000
Последна цена (лв.)	21.198
Максимална цена (лв.)	46.000
Минимална цена (лв.)	20.000

Животозастраховане

Към 31 декември 2011 г. регистрираният акционерен капитал на „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” АД 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 края на отчетния период разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

<u>Акционер</u>	<u>Акционерно участие (%)</u>
ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”	95.11%
Хановер Ре	4.89%

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

Здравно осигуряване

Към 31 декември 2011 г. регистрираният акционерен капитал на ЗОД „Булстрад Здраве” АД е изцяло внесен и е разпределен в 200,000 /двеста хиляди/ поименни акции с право на глас, с номинална стойност 10 лева всяка.

Към края на м. декември 2011 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Акционер	Акционерно участие (%)
ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”	97.00%
Сдружение „Българска стопанска камара”	3.00%

Презастрахователно посредничество

Регистрираният акционерен капитал на EIRB Лондон е в размер на 50 хил. лв.

Към края на отчетния период разпределението на основния капитал е както следва:

Акционер	Акционерно участие (%)
ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”	85%
Други	5%

Други дейности

„Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД

Регистрираният капитал на „Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД е 472 хил. лв. ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп” притежава 100% от капитала на дружеството. На 12 юли 2011 г. е проведено заседание на Управителния съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”, на което е взето решение за намаляване на капитала на „Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД от 472,400 лв. /четиристотин седемдесет и две хиляди и четиристотин лева/ на 347,916 лв. /триста четиридесет и седем хиляди деветстотин и шестнадесет лева/, като намалението е в размер на 124,484 лв. /сто двадесет и четири хиляди четиристотин осемдесет и четири лева/, формирани чрез апорт на непарична вноска.

„Виена Иншурънс Груп Контакт Център България” АД

Регистрираният капитал на „Виена Иншурънс Груп Контакт Център България” АД е 500 хил. лв. Към края на отчетния период разпределението на акционерния капитал е както следва:

Акционер	Акционерно участие (%)
ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”	50%
„Ти Би Ай България” АД	50%

4. Инвестиционна политика

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

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

4.2 Рисков 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.

4.3 Инвестиционни ограничения:

А. Времеви обхват: Времевият обхват е съобразен с характера на задълженията, произтичащи от застрахователни и здравноосигурителни договори. За всяка ясно разграничена категория пасиви се поддържа отделен портфейл от активи.

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

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

Г. Нормативни и законови съображения: В съответствие с Кодекса за застраховане, застрахователите са длъжни да покрият brutния размер на застрахователните си резерви със съответстващи активи. За покритие на застрахователните резерви се признават инвестициите в следните видове активи:

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

5. Предоставени заеми и гаранции

Към 31 декември 2011 година вземанията на групата по предоставени заеми възлизат на 2,300 хил. лв. (388 хил. лв към 31 декември 2010 г.). Основните параметри на предоставените заеми са както следва:

<u>Заемополучател</u>	<u>Вземания по заеми</u>
Служители	86
Клиенти по полици застраховки "Живот"	2,097
„Ти Би Ай Инфо” АД – свързано лице	117

Към 31 декември 2011 година ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” има вземания по предоставени от него три заема на дъщерното дружество „Виена Иншурънс Груп Контакт Център България” АД. Основните характеристики на договорите за заеми са както следва:

<u>Заемополучател</u>	<u>Лихвен процент</u>	<u>Валута</u>	<u>Падеж</u>	<u>Главница</u>	<u>Начислене на лихва</u>
ВИГ Контакт център България АД	6 м EURIBOR + 5%	EUR	31.12.2011	166	23
ВИГ Контакт център България АД	6 м EURIBOR + 5%	EUR	31.12.2011	76	11
ВИГ Контакт център България АД	6 м EURIBOR + 5%	EUR	31.12.2011	166	20
Ти Би Ай Инфо ЕООД	8%	EUR	31.12.2011	100	17
				508	71

6. Получени заеми

Към края на отчетния период дружествата от групата „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” нямат получени заеми от трети лица.

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

Към 31 декември 2011 г. членовете на управителни, контролни органи и висшия ръководен състав на групата не притежават акции, издадени от дружества от групата.

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

8.1. Застрахователен риск

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

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

8.2. Пазарни рискове

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

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

8.3. Други рискове

Други рискове, свързани с дейността на групата са:

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

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

9. Система за вътрешен контрол

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

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

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

10. Възнаграждения на органите на управление

Общо застраховане

За дейността си към 31 декември 2011 г. ръководството на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ общо е получило възнаграждения в размер на 643 хил. лв (860 хил. лв. за същия период на 2010 г.).

Животозастраховане

За дейността си към 31 декември 2011 г. ръководството на ЗАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ общо е получило възнаграждения в размер на 273 хил. лв. (275 хил. лв. за същия период на 2010 г.).

Здравно осигуряване

За дейността си към 31 декември 2011 г. ръководството на ЗОД „Булстрад Здраве“ АД общо е получило възнаграждения в размер на 93 хил. лв. (90 хил. лв. за същия период на 2010г.).

11. Събития от съществен характер

През отчетния период е увеличен акционерния капитал на дружеството- майка.

На проведено на 30.09.2011 г. заседание на Управителният съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ е взето решение за започване на процедура по вливане на ЗК „БЪЛГАРСКИ ИМОТИ“ АД в ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“, както и решение за одобрение на проект на договор за вливане между двете дружества. В съответствие с тези решения на същата дата 30.09.2011 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ и ЗК „БЪЛГАРСКИ ИМОТИ“ АД подписаха договор за вливане в изискуемата от закона форма.

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

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

На свое заседание, проведено на 30.09.2011 г., Управителният съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ е взел решение за започване на процедура по вливане на ЗК „БЪЛГАРСКИ ИМОТИ“ АД в ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ и решение за одобрение на проект на договор за вливане между двете дружества. В съответствие с тези решения на същата дата 30.09.2011 г. между ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ и ЗК „БЪЛГАРСКИ ИМОТИ“ АД е подписан договор за вливане в изискуемата от закона форма.

Към 31.12.2011 г. Групата има вземане по предоставен заем на свързаното лице „Ти Би Ай Инфо“ АД в размер на 117 хил. лв. Заемът не надхвърля 10% от активите на групата, поради което не се счита за сделка със съществено значение за дейността.

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

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

1. Спазване на съотношението между независими и зависими членове на Надзорния съвет;
2. Запазване на установената практика длъжността председател на управителния съвет и изпълнителен директор да се заемат от едно и също лице, а членовете на управителния съвет да са директори на ключови дирекции;
4. Членовете на управителните органи са предоставили необходимите декларации относно участията си в управителни и контролни органи на други търговски дружества;
5. Членовете на УС са с редовен мандат;
6. Не са настъпили промени в заплащането на членовете на управителните органи;
7. 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;
8. Изпълнителният директор се отчита редовно за дейността си пред Управителния съвет;
9. 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;
10. Членовете на управителния орган имат пълен достъп до мениджмънта на дружеството;
11. 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

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

„БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” на Българска фондова борса, което дава възможност на акционерите да извършват покупко-продажби на акции;

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

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

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

15. 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;

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

14. Информация относно органите на управление

Общо застраховане

На извънредно Общо събрание на акционерите, проведено на 21 март 2011 г., е взето решение за освобождаване на г-н Франц Фукс и г-н Роналд Грьол като членове на Надзорния съвет, по тяхна молба. На тяхно място с мандат от пет години са избрани доктор Рудолф Ертл и г-н Петер Хьофингер. На заседание от 28 март 2011 г. на Надзорния съвет на Дружеството е взето решение за избор г-н Кристоф Рат за член на Управителния съвет и Изпълнителен директор на Дружеството.

Животозастраховане

На 27 април 2011 г. е проведено редовно Общо събрание на акционерите ЗАД Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп”, на което е взето решение за освобождаване като член на Надзорния съвет г-н Франц Фукс, по негова молба. На негово място с мандат от пет години са избрани доктор Рудолф Ертл и г-н Петер Хьофингер.

Други дейности

На проведено на 16.05.2011 г. заседание на Управителния съвет на ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп” считано от 15.06.2011 г. е избран г-н Миколай Овчарич за управител на „Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД.

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

/Румен Янчев/

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

/Клаус Мюледер/

ДЕКЛАРАЦИЯ
по чл.100о, ал.4, т.4 от ЗППЦК

Долуподписаните,

1. Румен Иванов Янчев, - Изпълнителен Директор на ЗАД “Булстрад Виена Иншурънс Груп”, ЕГН: 5609156680, притежаващ лична карта №186200154, издадена на 04.02.2003 г. от МВР - гр. София,
2. Клаус Мюледер,- Изпълнителен Директор на ЗАД “Булстрад Виена Иншурънс Груп”, ЛНЧ 0401196900
3. Теодор Илиев Илиев - Финансов директор на ЗАД “Булстрад Виена Иншурънс Груп”, ЕГН: 7611017720, притежаващ лична карта №163455229, издадена на 01.11.2000 г. от МВР - София

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно :

1. Междинният консолидиран финансов отчет, е съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на емитента;
2. Докладът за дейността към междинния консолидиран финансов отчет съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на емитента, както и състоянието на емитента, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен;

Декларатори:

1.....

Румен Янчев

2.....

Клаус Мюледер

3.....

Теодор Илиев

**РАЗКРИВАНЕ НА ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ
ЗА ГРУПАТА
„БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”**

КЪМ

31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

София, февруари 2012 година

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”

РАЗКРИВАНЕ НА ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

за периода, приключващ на 31 декември 2011 година

1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху групата

До началото на м. юни 2010 директен мажоритарен собственик с участие от 97.08% в капитала на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП” е „БЗП ГРУП” ЕАД, собственост на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД. През същия период на Общо събрание на акционерите на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД е одобрено решение за преобразуване чрез вливане на „БЗП ГРУП” ЕАД в „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД. В резултат на вливането „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД придобива 97.08% от капитала на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”. Чрез притежание на 100% от капитала на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД, „Виена Иншурънс Груп АД Винер Ферзихерунг Групе”, е индиректен собственик на 97.08% от капитала на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП”. През месец юни 2011 г. в резултат на увеличение на основния капитал на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП”, „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД увеличава акционерното си участие в дружеството от 97,08 % на 97,72%. По този начин и чрез притежание на 100% от капитала на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД, „Виена Иншурънс Груп АД Винер Ферзихерунг Групе” става индиректен собственик на 97.72% от капитала на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП”.

На извънредно Общо събрание на акционерите, проведено на 21 март 2011 г., е взето решение за освобождаване на г-н Франц Фукс и г-н Роналд Грьол като членове на Надзорния съвет, по тяхна молба. На тяхно място с мандат от пет години са избрани доктор Рудолф Ертл и г-н Петер Хьофингер.

2. Промяна в състава на управителните и контролни органи на групата

Общо застраховане

На извънредно Общо събрание на акционерите на ЗАД БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП, проведено на 21 март 2011 г., е взето решение за освобождаване на г-н Франц Фукс и г-н Роналд Грьол като членове на Надзорния съвет, по тяхна молба. На тяхно място с мандат от пет години са избрани доктор Рудолф Ертл и г-н Петер Хьофингер. На заседание от 28 март 2011 г. на Надзорния съвет на Дружеството е взето решение за избор г-н Кристоф Рат за член на Управителния съвет и Изпълнителен директор на Дружеството.

Животозастраховане

На редовно Общо събрание на акционерите на ЗАД БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП, проведено на 27 април 2011 г., е взето решение за освобождаване на г-н Франц Фукс като член на Надзорния съвет, по негова молба. На негово място с мандат от пет години са избрани доктор Рудолф Ертл и г-н Петер Хьофингер.

Други дейности

На проведено на 16.05.2011 г. заседание на Управителния съвет на ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп” считано от 15.06.2011 г. е избран г-н Миколай Овчарич за управител на „Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”

РАЗКРИВАНЕ НА ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

за периода, приключващ на 31 декември 2011 година

3. Структурни промени в групата и решения за преобразуване

През м. септември 2010 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” придоби от ЗАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” 87% от капитала на ЗОД „Булстрад Здраве”. До датата на сделката, ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” притежаваше директно 10% от капитала на ЗОД „Булстрад Здраве”. В резултат на транзакцията, директното участие на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” в капитала на ЗОД „Булстрад Здраве” нараства на 97%.

4. Откриване на производство по ликвидация

През отчетния период няма открити производства по ликвидация на дружества от групата.

5. Откриване на производство по несъстоятелност

През отчетния период няма открити производства по несъстоятелност за дружества от групата.

6. Придобиване, предоставяне за ползване или разпореждане с активи на голяма стойност по чл. 114, ал. 1, т. 1 ЗППЦК

През отчетния период няма извършени сделки на голяма стойност от лица, които представляват дружества от групата, без да бъдат изрично овластени за това от Общото събрание на акционерите, в резултат на които групата придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да е форма дълготрайни активи на обща стойност над:

- една трета от стойността на активите съгласно последния изготвен консолидиран отчет за финансовото състояние;
- 2 на сто от стойността на активите съгласно последния изготвен консолидиран отчет за финансовото състояние, в сделки, в които участват заинтересовани лица.

7. Решения за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие

През отчетния период няма взето решения за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.

8. Промяна на одиторите

През отчетния период няма настъпила промяна в одиторите на дружествата от групата.

9. Разпределение на финансовия резултат

Общо застраховане

На Общо събрание на акционерите, проведено на 29 април 2011 г. е прието решение за покриване на загубата за 2010 г. в размер на 20,521 хил. лв. както следва:

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”

РАЗКРИВАНЕ НА ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

за периода, приключващ на 31 декември 2011 година

9. Разпределение на финансовия резултат /продължение/

- 58% или 11,814 хил. лв. от фонд „Допълнителни резерви”;
- 37% или 7,651 хил. лв. от фонд „Премии от емисии”;
- 5% или 1,056 хил. лв. от фонд „Общи резерви”.

Животозастраховане

На 27 април е проведено редовно годишно Общо събрание на акционерите на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп”, на което е прието решение за разпределяне на печалбата от 2010 г. в размер на 778 433.89 лв. както следва:

-10 % от нея или 77 843.49 лева да бъдат заделени във фонд „Резервен”, съгласно изискванията на чл. 246 от ТЗ

-16 761.67 лева да бъдат използвани за покриване на реализирана от дружеството загуба за 2008 г.

-Останалите 683 828.83 лева, представляващи свободната печалба за 2010г. се разпределят като дивидент за ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп”- 650 389.60 лева и за Хановер Ре- 33 439.23 лева.

Здравно осигуряване

На извънредно Общо събрание на акционерите на ЗОД „Булстрад Здраве” АД, проведено на 29 март 2011 година, е взето решение за формиране на фонд „Резервен” в размер на 244 хил. лв. със средства на акционерите, за покриване на загуби от дейността на дружеството за 2009 г. Участието на акционерите е пропорционално на притежаваните от тях акции към момента на вземане на решението, или:

- ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” – 237 хил. лв.;
- Сдружение „Българска Стопанска Камера” – 7 хил. лв.

Към края на отчетния период Дружеството- майка изцяло е внесло сумата от 237 хил.лв., като с нея е покрита част от загубата от предходни периоди.

На 28.04.2011 г. с протокол № 11 ЗОД „Булстрад Здраве” взема решение реализираната загуба от дейността на „Булстрад трудова медицина” ЕООД през 2010 г. в размер на 47 514,14 (четиридесет и седем хиляди петстотин и четиринадесет лева и четиринадесет стотинки) да остане непокрита от минали години.

Други дейности

На 09.06.2011 г. е проведено редовно заседание на Общото събрание на „Виена Иншурънс Груп Контакт Център България” АД, на което са взети решения за покриване на загубата от 2010 г. от бъдещи печалби на Дружеството и средствата от фонд „Допълнителни резерви” на Дружеството в размер на 382 хил.лв. да бъдат използвани за частично покриване на загубата на Дружеството за 2009 г.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”

РАЗКРИВАНЕ НА ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

за периода, приключващ на 31 декември 2011 година

10. Обстоятелства от извънреден характер

През отчетния период няма възникнали непредвидени обстоятелства, вследствие на които дружеството - майка или негово дъщерно дружество да са претърпели щети, възлизащи на три или повече процента от собствения капитал на съответното дружество.

11. Публичното разкриване на модифициран одиторски доклад.

През отчетния период няма издаден модифициран одиторски доклад.

12. Разпределение на дивиденди

През отчетния период на Общо събрание на акционерите на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” е взето решение за разпределение на дивиденди в размер на 683 828.83 лв. Разпределението е пропорционално на участието на акционерите в капитала на дружеството. През месец декември 2011 г. дъщерното дружество „EIRB Лондон” ООД разпределя дивидент в размер на 791,129 лв., като към края на отчетния период дивидентът е изцяло изплатен на дружеството- майка.

13. Съществени задължения

През отчетния период няма възникнали задължения, които са съществени за дружеството - майка или за негово дъщерно дружество.

14. Съществени вземания

През отчетния период няма възникнали вземания, които са съществени за дружеството - майка или за негово дъщерно дружество.

15. Ликвидни проблеми и мерки за финансово подпомагане

Независимо от негативните резултати, генерирани през 2010 г. и първото шестмесечие на 2011 г., групата не среща проблеми от ликвиден характер при изпълнение на задълженията си по застрахователни и здравноосигурителни договори.

16. Увеличение на акционерния капитал

На 21 март 2011 г. е проведено извънредно Общо събрание на акционерите на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”, на което е взето решение за увеличение на основния капитал на дружеството от 21,477,630 лв. (двадесет и един милиона, четиристотин седемдесет и седем хиляди, шестстотин и тридесет лева) на 27,614,100 лв. (двадесет и седем милиона, шестстотин и четиринадесет хиляди и сто лева) чрез издаване на 613 647 (шестстотин и тринадесет хиляди шестстотин четиридесет и седем) броя нови обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева и емисионна стойност 49 лв. (четиридесет и девет лева).

В условията на първично публично предлагане са пласирани 595 779 (петстотин деветдесет и пет хиляди седемстотин седемдесет и девет) нови обикновени поименни

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“

РАЗКРИВАНЕ НА ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

за периода, приключващ на 31 декември 2011 година

безналични акции с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева и емисионна стойност 49 лв. (четиридесет и девет лева), с което основния капитал на дружеството се увеличава на 27,435,420 лв. (двадесет и седем милиона, четиристотин тридесет и пет хиляди и четиристотин и двадесет лева). Основния капитал към края на отчетния период е разпределен в 2,743,542 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева и емисионна стойност 49 лв. (четиридесет и девет лева).

17. Потвърждение на преговори за придобиване на дружества от групата

Към края на отчетния период няма предприети действия за преговори за придобиване на дружеството - майка или негово дъщерно дружество.

18. Сключване или изпълнение на съществени договори, несвързани с обичайната дейност на групата

През отчетния период няма сключени съществени договори, несвързани с обичайната дейност на дружествата от групата.

19. Становище на управителния орган във връзка с отправено търгово предложение

През отчетния период не е отправяно търгово предложение.

20. Прекратяване или съществено намаляване на взаимоотношенията с големи клиенти

Към края на отчетния период за дружеството - майка или неговите дъщерни дружества няма възникнало прекратяване или съществено намаление на взаимоотношения с клиенти, които формират повече от 10 на сто от приходите на съответното дружество.

21. Въвеждане на нови продукти на пазара

Дружествата от групата нямат въведени нови продукти на пазара през отчетния период.

22. Наличие на големи договори

За отчетният период, приключващ на 31 декември 2011 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. Към 31.12.2011 здравноосигурителното дружество в групата е сключило здравноосигурителни договори с дружеството- майка и с клиент, по които записаната премия надхвърля 10% от премиения приход, което се счита за съществено за дъщерното дружество.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”

РАЗКРИВАНЕ НА ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

за периода, приключващ на 31 декември 2011 година

23. Промяна в обема на дейността

Към края на м. декември 2011 г. няма съществени промени в обема на дейността на дружеството - майка и неговите дъщерни дружества.

24. Преустановяване продажбата на продукти

През отчетния период няма преустановени продажби на продукти, формиращи значителна част от приходите на групата.

25. Покупки на патенти

През отчетния период няма придобити от дружества от групата патенти.

26. Получаване, временно преустановяване на ползването, отнемане на лиценз

През отчетния период няма предприети действия по получаване, временно преустановяване на ползването или отнемане на лиценз за извършване на дейност.

27. Съществени съдебни дела

През периода няма образувани или прекратени съдебни или арбитражни дела, отнасящи се до задължения или вземания на дружеството – майка или негово дъщерно дружество, с цена на иска, по-висока от 10 на сто от собствения капитал на съответното дружество.

28. Покупки, продажби или учредени залози на дялови участия в търговски дружества

През периода няма покупки, продажби или учредени залози на дялови участия в търговски дружества

29. Прогнози за финансовите резултати

Групата не е публикува публично прогнози за финансовите си резултати към края на отчетния период.

30. Рейтинг

Дружеството-майка ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” има присъден рейтинг от Българска агенция за кредитен рейтинг ІА, перспектива “Положителна”.

31. Други значими обстоятелства

На свое заседание, проведено на 30.09.2011 г., Управителният съвет на Дружеството-майка е взел решение за започване на процедура по вливане на ЗК „БЪЛГАРСКИ ИМОТИ” АД в ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” и решение за одобрение на проект на договор за вливане между двете дружества. В съответствие с

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“

РАЗКРИВАНЕ НА ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

за периода, приключващ на 31 декември 2011 година

тези решения на същата дата 30.09.2011 г. между ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ и ЗК „БЪЛГАРСКИ ИМОТИ“ АД е подписан договор за вливане в изискуемата от закона форма.

Няма други обстоятелства, които биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлаганите от групата ценна книжа.

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА**

НА

ГРУПАТА

„БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“

КЪМ

31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

София, февруари 2012 г.

1. Промени в приложимите счетоводни политики

През отчетния период няма промени в прилаганите счетоводни политики. При изготвянето на своите междинни консолидирани финансови отчети групата прилага счетоводни политики, идентични с тези, прилагани при изготвянето на годишните консолидирани финансови отчети.

2. Промени в икономическата група

Няма настъпили промени в икономическата група през отчетния период.

3. Организационни промени в рамките на групата

През м. септември 2010 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ придоби от ЗАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ 87% от капитала на ЗОД „Булстрад Здраве“. До датата на сделката, ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ притежаваше директно 10% от капитала на ЗОД „Булстрад Здраве“. В резултат на транзакцията, директното участие на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ в капитала на ЗОД „Булстрад Здраве“ нараства на 97%.

На свое заседание, проведено на 30.09.2011 г., Управителният съвет на Дружеството-майка е взел решение за започване на процедура по вливане на ЗК „БЪЛГАРСКИ ИМОТИ“ АД в ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ и решение за одобрение на проект на договор за вливане между двете дружества. В съответствие с тези решения на същата дата 30.09.2011 г. между ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ и ЗК „БЪЛГАРСКИ ИМОТИ“ АД е подписан договор за вливане в изискуемата от закона форма.

През отчетния период няма други настъпили организационни промени в рамките на Групата, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски в Дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност и др.

4. Възможности за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година

Групата няма публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година.

5. Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в Общото събрание

Общо застраховане:

Към 31 декември 2011 г. „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ АД“ притежава 97.72% от гласовете в Общото събрание на акционерите на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“.

До началото на м. юни 2010 директен мажоритарен собственик с участие от 97.08% в капитала на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП“ е „БЗП ГРУП“ ЕАД, собственост на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ“ АД. През същия период на Общо събрание

на акционерите на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД е одобрено решение за преобразуване чрез вливане на „БЗП ГРУП” ЕАД в „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД. В резултат на вливането „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД придобива 97.08% от капитала на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”. Чрез притежание на 100% от капитала на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД, „Виена Иншурънс Груп АД Винер Ферзихерунг Групе”, е индиректен собственик на 97.08% от капитала на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”. През месец юни 2011 г. в резултат на увеличение на основния капитал на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”, „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД увеличава акционерното си участие в дружеството от 97,08 % на 97,72%. По този начин и чрез притежание на 100% от капитала на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД, „Виена Иншурънс Груп АД Винер Ферзихерунг Групе” става индиректен собственик на 97.72% от капитала на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”.

Животозастраховане:

Към 31 декември 2011 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” притежава 95.11% от гласовете в Общото събрание на акционерите на ЗАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”.

Здравно осигуряване:

Към 31 декември 2011 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” притежава 97.00% от гласовете в Общото събрание на акционерите на ЗОД „Булстрад Здраве” АД.

6. Акции, притежавани от управителни и контролни органи

Към отчетния период членовете на управителни и контролни органи в групата не притежават акции от капитала на дружествата от групата.

7. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства

Към края на отчетния период дружествата от групата нямат висящи производства за ликвидни и изискуеми задължения, както и за ликвидни и изискуеми вземания, които надхвърлят по отделно или в съвкупност границата 10 на сто от собствения им капитал.

8. Информация за отпуснати от групата заеми и предоставени гаранции

<u>Заемополучател</u>	<u>Вземания по заеми</u>
Служители	86
Клиенти по полици застраховки "Живот"	2,097
„Ти Би Ай Инфо” АД – свързано лице	117

Към 31 декември 2011 година дружеството- майка има вземания по три заема, предоставени на дъщерното дружество „Виена Иншурънс Груп Контакт Център България” АД. Основните характеристики на договорите за заеми са както следва:

<u>Заемополуча- тел</u>	<u>Лихвен процент</u>	<u>Валута</u>	<u>Падеж</u>	<u>Главница</u>	<u>Начисле на лихва</u>
ВИГ Контакт център България АД	6 м EURIBOR + 5%	EUR	31.12.2011	166	23
ВИГ Контакт център България АД	6 м EURIBOR + 5%	EUR	31.12.2011	76	11
ВИГ Контакт център България АД	6 м EURIBOR + 5%	EUR	31.12.2011	166	20
Ти Би Ай Инфо ЕООД	8%	EUR	31.12.2011	100	17
				508	71