

BULSTRAD

VIENNA INSURANCE GROUP

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

на групата

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД

31 декември 2016 г.

София, 2017 г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	ii
II. ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР.....	1
III. КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
Консолидиран Отчет за финансовото състояние.....	9
Консолидиран Отчет за печалбата или загубата.....	11
Консолидиран Отчет за всеобхватния доход.....	12
Консолидиран Отчет за паричните потоци.....	13
Консолидиран Отчет за промените в собствения капитал.....	15
Пояснителни бележки към индивидуалния годишен финансов отчет.....	17
1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	17
2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.....	19
2.1. Приложими счетоводни стандарти.....	19
2.2. Принципи на консолидация.....	19
2.3. Основа за оценка.....	20
2.4. Функционална валута и операции в чуждестранна валута.....	21
2.5. Промени в счетоводната политика.....	21
3. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ.....	21
3.1. Придобиване на дъщерни дружества.....	21
3.2. Репутация.....	21
3.3. Инвестиции в асоциирани предприятия.....	22
3.4. Нематериални активи.....	22
3.5. Инвестиционни имоти.....	23
3.6. Имоти, машини, съоръжения и оборудване.....	23
3.7. Финансови инструменти.....	25
3.9. Банкови депозити.....	28
3.10. Парични средства и парични еквиваленти.....	29
3.12. Застрахователни договори.....	29
3.13. Презастрахователни договори.....	31
3.14. Задължения по лизингови договори.....	32
3.15. Задължения.....	32
3.16. Провизии.....	32
3.17. Признаване на приходи.....	32
3.18. Разходи за изплатени обезщетения.....	33
3.19. Разходи за възнаграждение на агенти и брокери (разходи за комисиони).....	33
3.20. Административни разходи.....	34
3.21. Нетна доходност от инвестиции.....	34
3.22. Доходи на персонала.....	34
3.23. Данъци върху печалбата.....	35
3.25. Подчинен срочен дълг.....	35
4. Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2016 г.....	36
5. СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ.....	42
6. УПРАВЛЕНИЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ РИСК.....	47
6.1. Цели и политики за управление на застрахователния риск.....	47
6.2. Политика на сключване на застрахователни договори.....	48
6.3. Концентрация на застрахователен риск.....	48
6.4. Основни допускания при изчисляването на техническите резерви.....	48
6.5. Анализ на чувствителността.....	49
6.6. Адекватност на задълженията.....	51
7. ФИНАНСОВИ РИСКОВЕ.....	54
7.1. Лихвен риск.....	54
7.2. Валутен риск.....	57
7.3. Ликвиден риск.....	59
7.4. Кредитен риск.....	61
8. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТИ.....	64
8.1. Общо застраховане.....	64
8.2. Животозастраховане.....	65
8.3. Презастрахователно посредничество.....	70
8.4. Обслужващи дейности.....	70
9. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ.....	79
10. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ И ДРУГИ ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ.....	80
10a. Инвестиции в асоциирани предприятия.....	80
11. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ.....	81
12. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ.....	84
13. БАНКОВИ ДЕПОЗИТИ С ОРИГИНАЛЕН МАТУРИТЕТ НАД 90 ДНИ.....	85
14. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА.....	85

15. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ	85
16. ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ	86
17. ВЗЕМАНЯ ПО ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ОПЕРАЦИИ	86
18. ВЗЕМАНЯ ПО ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ОПЕРАЦИИ	87
19. ДРУГИ ВЗЕМАНЯ	87
20. ОТСРОЧЕНИ АКВИЗИЦИОННИ РАЗХОДИ	88
20.1. Общо застраховане	88
20.2. Животозастраховане	89
20.3 Отсрочени аквизиционни разходи, обобщено	90
21. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	90
22. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	91
23. ПОДЧИНЕНИ ЗАЕМИ	92
24. ПРЕНОС-ПРЕМИЕН РЕЗЕРВ	92
24.1. Общо застраховане	92
24.2. Животозастраховане	93
24.3 Пренос-премиен резерв, обобщено	94
25. РЕЗЕРВ ЗА ПРЕДСТОЯЩИ ПЛАЩАНИЯ	94
25.1 Общо застраховане	94
25.2. Животозастраховане	96
25.3 Резерв за предстоящи плащания	96
26. МАТЕМАТИЧЕСКИ РЕЗЕРВ	97
27. ДРУГИ РЕЗЕРВИ	97
28. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	98
28.1. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ КЪМ 31.12.2016 ГОДИНА	98
28.2. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ КЪМ 31.12.2015 ГОДИНА	99
29. ДЕПОЗИТИ НА ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛИ	99
30. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ОПЕРАЦИИ	100
31. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ОПЕРАЦИИ	100
32. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	100
33. ПРЕДПЛАТЕНИ ПРЕМИИ	100
34. ЗАПИСАНИ ПРЕМИИ	101
34.1. Общо застраховане	101
34.2. Животозастраховане	101
34.3 Записани премии, обобщено	102
35. ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛНИ КОМИСИОНИ И УЧАСТИЕ В РЕЗУЛТАТА	102
36. НЕТНА ДОХОДНОСТ ОТ ИНВЕСТИЦИИ	102
37. ДРУГИ ТЕХНИЧЕСКИ ПРИХОДИ	103
38. ДРУГИ ПРИХОДИ	103
39. ИЗПЛАТЕНИ ОБЕЩЕТИЯ, В Т.Ч. ОТКУПИ И ПРЕЖИВЯВАНИЯ	103
39.1. Общо застраховане	103
39.2. Животозастраховане	104
39.3 Изплатени обещетения, обобщено	104
40. АКВИЗИЦИОННИ РАЗХОДИ	104
41. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	105
42. ДРУГИ ТЕХНИЧЕСКИ РАЗХОДИ	105
43. ДРУГИ НЕТЕХНИЧЕСКИ РАЗХОДИ	105
44. ОСНОВЕН ДОХОД НА АКЦИЯ	105
45. ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ	106
46. УСЛОВНИ ПАСИВИ	106
47. НЕКОНТРОЛИРАЩО УЧАСТИЕ	106
48. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	106
48.1. ПРЕДПРИЯТИЕ МАЙКА И КРАЙНО КОНТРОЛИРАЩО ЛИЦЕ	106
48.2. СДЕЛКИ С КЛЮЧОВ РЪКОВОДЕН ПЕРСОНАЛ	107
48. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	111

Надзорен Съвет

Председател:

Петер Хьофингер

Членове:

Вернер Матула

Йосеф Аигнер

Атанас Кънчев

Йохан-Франц-Йосеф Бихлер

Антон Станков

Управителен Съвет

Председател:

Недялко Чандъров - Главен Изпълнителен директор

Членове:

Кристоф Рат - Изпълнителен директор

Иво Груев – Изпълнителен директор

Пламен Шинов – Изпълнителен директор

Иван Иванов

Светла Несторова

Одитори

“БДО България” ООД

Адрес на управление

пл. “Позитано” № 5
София, България

BULSTRAD


VIENNA INSURANCE GROUP

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА ГРУПАТА

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД

2016 г.



София, 2017 г.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

I. СТРУКТУРА НА ГРУПА ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”

Към 31 декември 2016 г. ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД (дружеството-майка) контролира, пряко или индиректно чрез други предприятия, следните дъщерни дружества:

	Права на глас %	Участие в резултата %	Връзка
1.ЗЕАД Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп АД	100.00	100.00%	Директен контрол
2.„Застрахователно дружество Нова Инс“ ЕАД	100.00	100.00%	Директен контрол
3.Ви Ай Джи Сървисиз България ЕООД	100.00	100.00%	Директен контрол
4.ЕИРБ Лондон ООД	85.00	85.00 %	Директен контрол
5.„Булстрад Трудова Медицина” ЕООД	100.00	100.00%	Индиректен контрол
6.„Глобал Сървисиз България” АД	50.00	50.00 %	Индиректен контрол

Дружеството-майка заедно със своите дъщерни дружества формира групата ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” (Групата).

На 15 май 2015 г. Надзорният съвет на ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД взема решение да даде предварителното си съгласие Управителният съвет на застрахователното дружество да вземе решение за закупуването на всичките 5,000,000 (пет милиона) обикновени, безналични акции от капитала на „ОББ – Ей Ай Джи Застрахователно” АД, при покупна цена общо в размер на 3,200,000 (три милиона и двеста хиляди) евро. На 15 май 2015 г., след получаване на предварителното съгласие на Надзорния съвет, Управителният съвет взема решение за закупуването на гореописаните акции и възлага на изпълнителните директори на Дружеството да подпишат договора за покупко-продажба на акциите, от името и за сметка на ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД, при условия и срокове, каквито договорят. В изпълнение на решенията на Надзорния съвет и на Управителния съвет, договорът е сключен на 18.05.2015 г.

На 29.07.2015 г. Комисията за защита на конкуренцията разрешава концентрацията между предприятия, която ще се осъществи чрез придобиване на едноличен контрол от страна на ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс груп“ АД върху „ОББ Ей Ай Джи застрахователно дружество“ АД.

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

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

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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

II. МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ И РЕГУЛАТОРНИ ПОКАЗАТЕЛИ

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

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

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

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

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

По данни от Комисията за финансов надзор към края на ноември 2016 година брутният премиен приход, реализиран от застрахователите със седалище в Република България (общозастрахователни дружества, животозастрахователни дружества, животозастрахователни кооперации) отчита ръст от 8.63 % на годишна база в сравнение със същия период на предходната година. Запазва се тенденцията на ръст както на приходите от общо застраховане, така и на тези от животозастраховане.

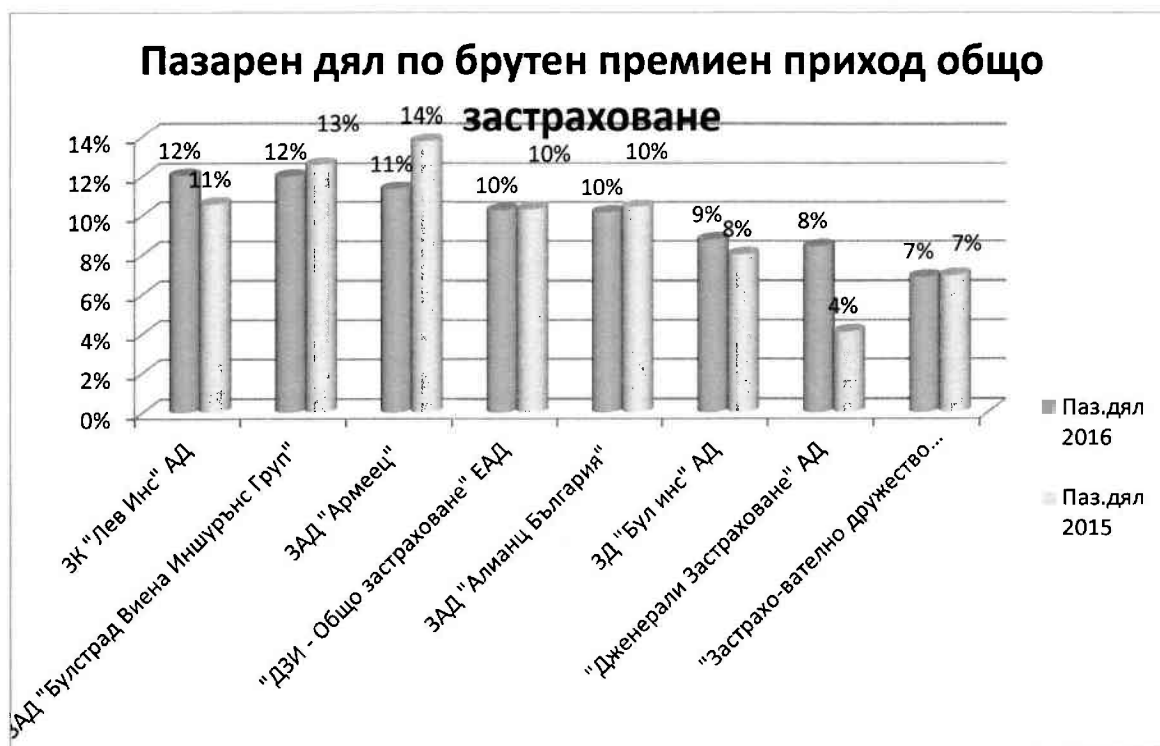
По последни данни от КФН към ноември 2016 г. пазарът на Общо застраховане бележи ръст от 8% в сравнение със същия период на 2015 г. ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД е сред лидерите на пазара, заемайки второ място по брутен премиен приход през 2016 г. и 2015 г.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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



За период от една година брутните премии отчетени от животозастрахователните дружества нарастват с 11,05% в края на ноември 2016 г.

Пазарният дял на ЗеАД "Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп" АД в края на ноември 2016 г. леко се увеличава спрямо същия период на предходната година – нараства от 17,55% на 17,97%.



КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

III. РЕЗУЛТАТ ОТ ДЕЙНОСТТА

Финансов анализ

В ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" са обособени следните сегменти на дейност: общо застраховане (компани ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД и „Застрахователно дружество Нова Инс“ ЕАД), животозастраховане (ЗЕАД "Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп" АД и „Булстрад Трудова Медицина” ЕООД) и други дейност, които включват презастрахователно посредничество (ЕИРБ Лондон ООД) и обслужващи дейности (Ви Ай Джи Сървисиз България ЕООД и „Глобал Сървисиз България” АД).

Показатели, отнасящи се за застрахователната дейност

През 2016 г. ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" реализира печалба по сегменти, както следва: общо застраховане – печалба в размер на 7,837 хил. лв. (2015 г.: загуба в размер на 14,609 хол.лв.) и от животозастраховане – печалба в размер на 2,252 хил.лв. (2015 г.: печалба в размер на 1,958 хил.лв.). Нетните активи в сектор общо застраховане в края на финансовата година са в размер на 71,775 хил. лв. (за 2015 г. – 55,919 хил. лв.), а тези, концентрирани в животозастраховането – 19,438 хил.лв. (2015 г.: 16,365 хил.лв.). Активите на сегмент общо застраховане към 31 декември 2016 г. възлизат на 332,036 хил. лв. (за 2015 г. – 317,902 хил. лв.), а на животозастраховане – 148,251 хил.лв. (2015 г.: 127,296 хил.лв.).

През 2016 г. Групата реализира брутен премиен приход по сегменти, както следва: общо застраховане - 195,399 хил. лв. (185,340 хил. лв. за 2015 г.), животозастраховане – 72,277 хил.лв. (2015 г.: 66,626 хол.лв.). Нетната спечелена премия за същия период за сектор общо застраховане е 128,387 хил. лв. (2015 г. : 118,658 хил. лв.), а за животозастраховането съответно за 2016 г. 57,023 хил.лв. (2015 г.: 52,400 хил.лв.). Нетният размер на изплатените обезщетения от сегмент общо застраховане през 2016 г. е 74,581 хил. лв. (2015 г.: 79,149 хил. лв.), а от сегмент животозастраховане – 25,840 хил.лв за 2016 г. (2015 г.: 27,033 хил.лв.).

За финансовата 2016 г. Групата постига нетен технически резултат от застрахователна дейност, както следва: при общото застраховане нетна техническа печалба - в размер на 2,802 хил. лв. (за 2015 г. нетна техническа загуба 17,842 хил. лв.) и при животозастраховането нетна техническа печалба в размер на 3,925 хил. лв. (за 2015 г. - 1,237 хил. лв.). Нетният комбиниран коефициент за на общозастрахователния сегмент за 2016 г. е 97.82% (2015 г. – 115.04%), а на животозастрахователния – 93.12% (2015 г. – 97.64%).

Активите, които обезпечават покритието на брутните застрахователни резерви, спазвайки регулаторните изисквания на КФН, към 31.12.2016 г. са: сектор общо застраховане - финансови активи (депозити, акции, корпоративни дългови инструменти, ДЦК и др.) в размер на 126,967 хил. лв. (2015 г. – 105,708 хил. лв.), отсрочени аквизиционни разходи в размер на 18,002 хил. лв. (2015 г. – 16,233 хил. лв.), вземания по застрахователни и презастрахователни договори в размер на 84,642 хил. лв. (2015 г. – 119,605 хил. лв.) и инвестиционни имоти в размер на 9,184 хил. лв. (2015 г. – 9,036 хил. лв.); сектор животозастраховане - финансови активи (депозити, акции, корпоративни дългови инструменти, ДЦК и др.) в размер на 103,606 хил. лв. (2015 г. – 86,678 хил. лв.), отсрочени аквизиционни разходи в размер на 16,775 хил. лв. (2015 г. – 16,479 хил. лв.), вземания по застрахователни и презастрахователни договори в размер на 11,032 хил. лв. (2015 г. – 10,514 хил. лв.) и инвестиционни имоти в размер на 0 (2015 г. – 545 хил. лв.).

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

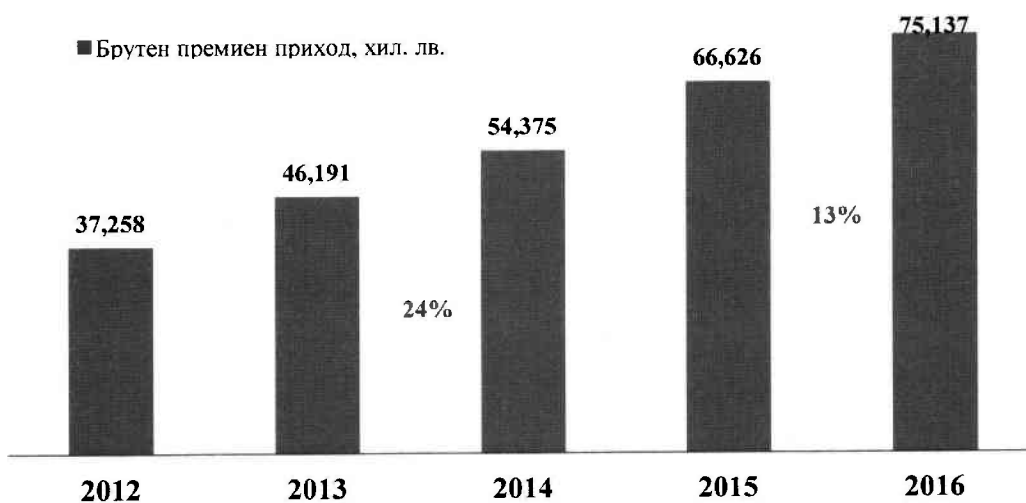
(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

В рамките на втората половина на 2016 г. беше извършен преглед на балансите на застрахователните компании в съответствие с приета и утвърдена от Комсията за финансов надзор (КФН) методология, базираща се на Директива 2009/138/ЕС – Платежоспособност II. Според официално оповестените от КФН резултати дружествата от Групата на ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" са класифицирани в групата от дружества, които отговарят на изискванията „Минимално капиталово изискване“ (МКИ) и „Капиталово изискване за платежоспособност“ (КПИ). За ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД коефициентът на МКИ е 383%, съответно КПИ 134%, за ЗЕАД "Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп" АД КПИ е 145%, а за „Застрахователно дружество Нова Инс“ ЕАД - коефициентът на МКИ е 145%, съответно КПИ - 132%. Тези показатели са потвърждение за силната капиталова позиция на Групата.

В сравнение с 2015 г. премиеният приход от общо застраховане се е увеличил с 10,059 хил. лв., или 5 %. Графиката по-долу показва движението в премиения приход от общо застраховане за последните пет години:



Премиеният приход от животозастраховане е с ръст спрямо предходната година от 13%. През 2016 г. Групата затвърди второто си място на животозастрахователния пазар.



КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

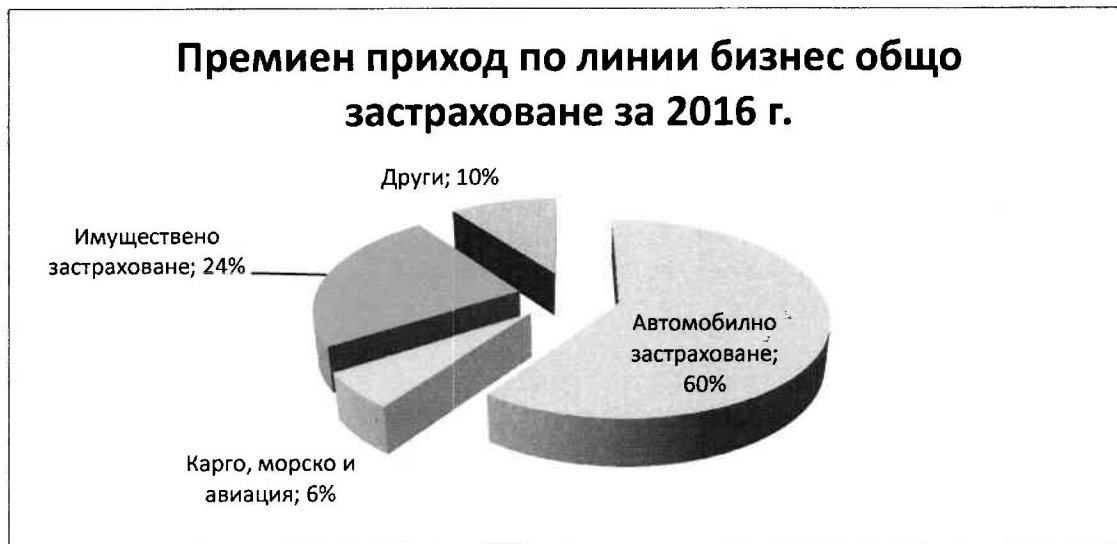
към 31 декември 2016 година

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

Анализ на дейността

Общо застраховане

По групи на предлаганите застрахователни продукти, с най-голям относителен дял е автомобилното застраховане. Графиката по-долу показва разпределението на премийния приход по основни групи на бизнеса за 2016 г.:



Продуктите от групата на автомобилните застраховки са „Каско” и „Гражданска отговорност”. Автомобилните застраховки съставляват 60 % от премийния приход, реализиран през 2016 г. През 2016 г. застраховка „Каско” бележи ръст от 15% спрямо 2015 г. Като основен фактор за това развитие може да се посочи преразпределението на застрахованите обекти между компаниите основни автомобилни застрахователи. Важно е да се отбележи, че въведените рестрикции в миналите години продължават да се прилагат и през 2016 година, или че този ръст е постигнат без да се либерализира издателската дейност. Застраховка „Гражданска отговорност” бележи спад спрямо 2015 г. с 18%. Този факт се дължи на обстоятелството, че за този вид застраховка е характерна силна конкурентна среда, както в нивата на комисионите, така и по отношение на тарифите. Компанията постоянно увеличава средните премии по тази застраховка и предлага диверсифицирана тарифа за различни географски области на страната, възрастова структура на водачите и други адекватни критерии.

Премийният приход по група на карго, морското и авиационното застраховане за 2016 г. в размер на 11,050 хил. лв. намалява с 19 %, като има спад с 2,555 хил. лв. спрямо 2015 г. Традиционно, Групата се разпознава от клиентите си като лидер на пазара на тези специфични застрахователни услуги. Групата успява да възвърне част от своите основни клиенти, както и да се възползва от участието си в международни застрахователни програми.

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

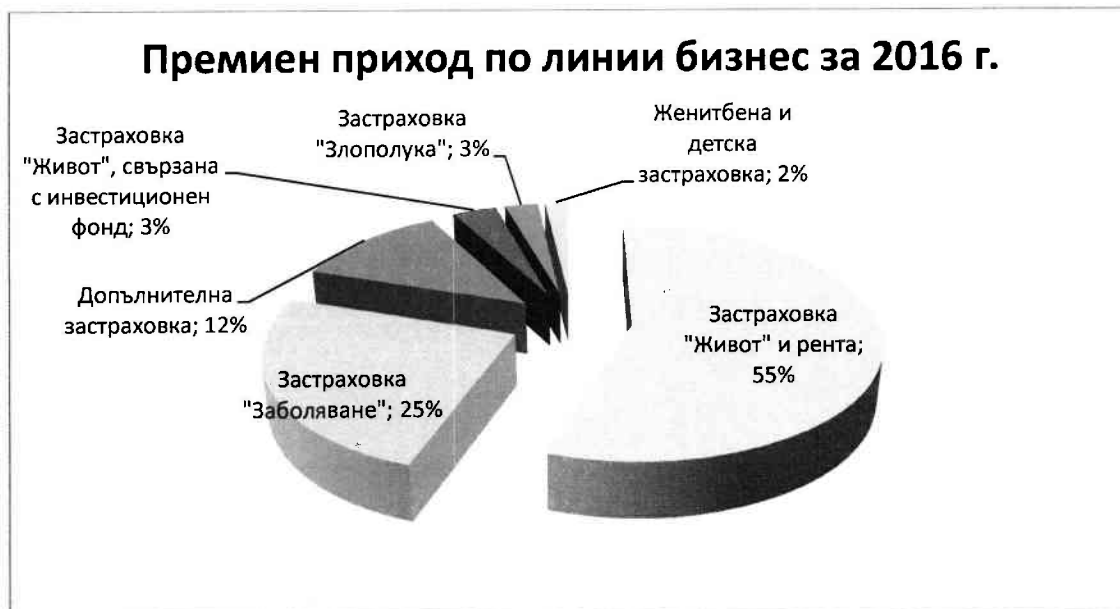
Групата на имущественото застраховане включва застраховките на домашно имущество, индустриални обекти, хотели, ресторанти, магазини. През 2016 г. е налице ръст в премийния приход на Групата по имуществено застраховане с 14% спрямо 2015 г. През 2016 г. Групата отделя специално внимание на имуществените застраховки, адресирани към нуждите на малкия и среден бизнес и домашното имущество. Предприети са действия в посока на облекчаване на издателската дейност. Наред с това са реализирани и разнообразни програми, стимулиращи тяхното предлагане и продажби.

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

Животозастраховане

Премиите от здравни застраховки (застраховки „Заболяване”) са нараснали с близо 30% на годишна база и възлизат на 33,434 хил. лв. към края на ноември 2016 г. ЗЕАД "Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп" АД е лидер в този сегмент сред животозастрахователите, където генерира 52% от приходите за посочения период. Същевременно Групата генерира близо ¼ от приходите в здравния сегмент в застраховането като цяло и това го прави лидер на пазара за здравно застраховане.

В сегмента на животозастраховането продължава да е най-голям дялът на застраховките „Живот“ и рента – 74% към края на ноември 2016 г. Спрямо ноември 2015 г. премиите от този вид застраховки нарастват с близо 3%. Застраховките „Живот“, свързани с инвестиционен фонд, заемат значителен дял от портфейла. Това затвърждава тенденцията към увеличаване на търсенето на този вид продукти като алтернативен инструмент за спестяване на фона на ниските лихвени проценти по банковите депозити.



КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

IV. СТРАТЕГИЯ ЗА РАЗВИТИЕ

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

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

V. КАПИТАЛ И СДЕЛКИ С АКЦИИ

Общо застраховане

ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД

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

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

	<u>Лева</u>
Начална цена (лв.)	40.000
Последна цена (лв.)	47.000
Максимална цена (лв.)	54.765
Минимална цена (лв.)	28.900

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

„Застрахователно дружество Нова Инс“ ЕАД

Регистрираният, издаден и напълно изплатен акционерен капитал на Дружеството се състои от 5,000,000 обикновени, поименни, безналични, с право на глас акции с номинална стойност 1 лв. всяка една.

Към 31 декември 2016 г. ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп“ притежава 100% от акционерния капитал на „Застрахователно дружество Нова Инс“ ЕАД.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

Животозастраховане

Акционерният капитал на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” към 31 декември 2016 г. е в размер на 13,136 хил. лв. (13,136 хил. лв. - 2015 г.), разпределен в 13,135,747 обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев.

Към 31 декември 2016 г. ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп” АД притежава 100% от акционерния капитал на ЗЕАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” ЕАД.

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%

Обслужващи дейности

„Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД

Към 31.12.2016 г. регистрираният капитал на „Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД е 209 хил. лв. (209 хил. лв. към 31.12.2014 г.). ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп” АД притежава 100% от капитала на дружеството.

„Глобал Сървисиз България” АД

Към 31.12.2016 г. регистрираният капитал на „Глобал Сървисиз България” АД е 52 хил. лв. (2015 г.: 52 хил. лв.). Към края на отчетния период разпределението на акционерния капитал е както следва:

<u>Акционер</u>	<u>Акционерно участие (%)</u>
„Ти Би Ай България” ЕАД	50%
ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД	25%
ЗЕАД "Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп" ЕАД	25%

VI. ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА И ДОХОДНОСТ

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

1. Изисквания за възвръщаемост

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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

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.

3. 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 по-благоприятни от пазарните условия.

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

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

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

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

VII. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА

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. Групата поема риск от лица, изложени на потенциални загуби, свързани с живота, целостта и здравето им, като го преразпределя в цялата съвкупност на застрахованите лица. Като следствие от това Групата е изложена на повече или по-малко определена несигурност, свързана с времето на възникване или размера на претенциите по договорите.

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

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.

2. Пазарни рискове

Пазарните рискове се асоциират със заплахите от неблагоприятното движение на лихвените проценти, валутните курсове между различните валути и на пазарната цена на ценните книжа и другите финансови инструменти, чийто ефект оказва влияние върху рентабилността на 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.

3. Други рискове

Други рискове, идентифицирани и асоциирани 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.

VIII. 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 ръководителя на специализираната служба за вътрешен контрол. Контролът върху дейността се извършва при съблюдаването на утвърдени програми и приети правила.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

IX. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

Общо застраховане

ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД

За дейността си ръководството на дружеството е получило през 2016 г. възнаграждения в размер на 1,141 хил. лв. (1,287 хил. лв. за 2015 г.). Членовете на управителните органи на дружеството нямат придобити или прехвърлени акции на Дружеството.

„Застрахователно дружество Нова Инс“ ЕАД

Общото събрание на акционерите е определило годишно възнаграждение на членовете на Съвета на директорите за 2016 г. в размер на 36,000 (тридесет и шест хиляди) лева. Членовете на Съвета на директорите нямат изрични права да придобиват акции на дружеството.

Животозастраховане

ЗЕАД Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп ЕАД

Общото възнаграждение за 2016 година на управителните органи е 528 хил. лева (2015 г.: 482 хил. лв.). Членовете на Надзорния и Управителния съвет не притежават акции на Дружеството.

Обслужващи дейности

„Глобал Сървисиз България“ АД и „Ви Ай Джи Сървисиз България“ ЕООД

Членовете на Управителния съвет и на Надзорния съвет не получават възнаграждение от дружеството в това им качество, както и не притежават акции и облигации на Дружеството. На членовете на Управителния съвет и на Надзорния съвет не са предоставени права за придобиване на акции и облигации на дружеството.

X. СЪЩЕСТВЕНИ СДЕЛКИ И СЪБИТИЯ ПРЕЗ 2016 ГОДИНА

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

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

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

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

XI. ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ

Общо застраховане

ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД

Към 31.12.2016 г. Дружеството няма предоставени заеми.

През 2016 г. вземането на ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД по предоставен заем на свързаното лице Български Имоти Асистиънс 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 Асистиънс“ ЕООД е погасило 250 хил. лв. от главницата по заема.

Животозастраховане

ЗЕАД Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп ЕАД

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Заеми по полици	452	529
Синдикиран заем на Република България	980	980
Заеми към асоциирани предприятия	120	140
Заеми към служители	130	117
	<u>1,682</u>	<u>1,766</u>

XII. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОРГАНИТЕ НА УПРАВЛЕНИЕ НА ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД

Общозастраховане

ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД

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

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

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

- Г-н Пламен Шинов е вписан за член на Управителния съвет и Изпълнителен директор;
- Г-н Иво Груев е вписан за Изпълнителен директор;

ЗАЕД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

- Г-жа Светла Несторова е вписана за член на Управителния съвет;
- Г-н Йохан-Франц – Йосеф Бихлер е вписан за член на Надзорния съвет;
- Г-н Антон Станков е вписан за независим член на Надзорния съвет.

„Застрахователно дружество Нова Инс“ ЕАД

ЗАЕД Нова Инс има двустепенна форма на управление. В състава на Надзорния съвет влизат:

1. Г-н Румен Янчев;
2. Г-н Асен Ошанов;
3. Г-н Кристоф Рат.

В състава на Управителния съвет влизат:

1. Г-н Недялко Чандъров;
2. Г-н Иво Груев;
3. Г-н Пламен Шинов;
4. Г-н Теодор Илиев;

Животозастраховане

ЗЕАД "Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп" ЕАД

Компанията е с двустепенна форма на управление - Надзорен и Управителен съвет. Надзорният съвет (НС) се избира от Общото събрание (ОС), а Управителният съвет (УС) от Надзорния съвет на Дружеството.

Членове на Надзорния съвет са :

1. Петер Хьофингер –(председател)
2. Асен Ягодин – (независим член)
3. Вернер Матула- (член)
4. Йохан Бихлер- (новоизбран член)

Членове на Управителния съвет са :

1. Светла Несторова
2. Кристоф Рат
3. Ангел Виденов
4. Недялко Чандаров
5. Калоян Анто

Калоян Анто, избран за член на УС, ноември 2016 година. Официално е вписан в Търговския регистър на 15 февруари 2017 година. До вписването му за член на УС е изпълнявал длъжността Заместник изпълнителен директор.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

Други дейности

„Ви Ай Джи Сървисиз България“ ЕООД

Към 31 декември 2015 г. Дружеството се представлява и управлява от :

Иво Ивов Груев - Управител

Васил Найденов Найденов – Управител

„Глобал Сървисиз България“ АД

Надзорният съвет на Дружеството е в състав: Недялко Чандъров – Председател, Светла Несторова – Заместник Председател, Маркус Маурер и Симеон Василев – Членове.

Управителният съвет се състои от: Васил Найденов – Председател, Мариана Георгиева, Мартин Найденов, Пламен Шинов и Виктор Илиев – членове.

Участието на членовете на Управителните съвети в Групата като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е следното:

Румен Иванов Янчев

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

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

Маг. Кристоф Рат

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

Недялко Димчев Чандъров

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

Иво Ивов Груев

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

Пламен Ангелов Шинов

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

Иван Василев Иванов

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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

Светла Иванова Несторова-Асенова

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

Васил Найденов

- не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества;
- не участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокурист (търговски управител), управител или член на съвет;
- участвува в управлението на “Ви Ай Джи Сървисиз България”ЕООД, като Управител;
- притежава 51 % от “ПРОФИНАНС” ООД и не притежава над 25 % от капитала на други търговски дружества;
- няма сключени договори по чл. 240 б от ТЗ.

Маркус Маурер

- Не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества;
- Член на Надзорния съвет на „Global Assistance”, Прага
- Изпълнителен директор на „Global Assistance Services”, Прага
- Не притежава над 25 % от капитала на търговско дружество
- Няма сключени договори по чл. 240б от ТЗ.

Симеон Сотиров Василев

- Не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества;
- Притежава 30 % от капитала на търговско дружество Канал Плюс 3 ООД;
- Притежава 50 % от капитала на търговско дружество Pecher + Vassilev Water Consulting Holding GmbH&Co KEG (Виена);
- няма сключени договори по чл. 240б от ТЗ.

Мартин Василев Найденов

- Не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества;
- Управляващ Сдружение Олимпико;

Виктор Илчев Илиев:

- Не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества;
- Управител на "Булстрад трудова медицина" ЕООД
- Не притежава над 25 % от капитала на търговско дружество;
- няма сключени договори по чл. 240б от ТЗ.

Теодор Илиев

- от 21.05.2014 г и понастоящем - Управител на „Български Имоти Асистънс” ЕООД;
- 01.08.2013 г и понастоящем - Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор на „Ви Ай Джи Пропъртис България” АД;
- от 13.08.2012 г. и понастоящем - Член на Съвета на директорите на „Ти Би Ай България” ЕАД;
- от 12.01.2016 г. и понастоящем - Член на Управителния съвет на „Застрахователно дружество Нова Инс“ ЕАД.

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

Ангел Виденов

- не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества;
- не участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокурист (търговски управител), управител или член на съвет;
- не притежава над 25 % от капитала на търговски дружества;
- няма сключени договори по чл. 240 б от ТЗ.

Калоян Анто

- не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества;
- не участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокурист (търговски управител), управител или член на съвет;
- не притежава над 25 % от капитала на търговски дружества;
- няма сключени договори по чл. 240 б от ТЗ.

XIII. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързано лице	Вземане	Задължение	Приход	Разход	Вид на сделката
Ключов персонал					
	-	-	-	1,774	Начислен разход за възнаграждения на ръководството
	-	-	-	76	Социални осигуровки на ръководството
	-	-	-	7	Начислени разходи за допълнително пенсионно осигуряване на ръководството
	16	-	1	-	Предоставени заеми и приходи по лихви по заемите
	-	-	9	-	Премии по застрахователни договори
ОБЩО:	16	-	10	1,857	

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

Таблиците по-долу обобщават сделките със свързани лица през 2016 и 2015 година:

2016 г.

<u>Свързано лице</u>	<u>Вземане</u>	<u>Задължение</u>	<u>Приход</u>	<u>Разход</u>	<u>Вид на сделката</u>
Български имоти Асистънс ЕООД	-	-	54	-	Предоставен заем и приходи от лихви по заема
	-	-	-	127	Наем на офиси
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД	-	23	-	307	Управление на активи
	-	-	10	-	По застрахователни договори
ПОК Доверие	11	-	89	-	Административни услуги
	9	-	92	24	По животозастрахователни и застрахователни договори
Ти Би Ай Инфо АД	-	55	-	388	Поддръжка на информационни системи
	10	-	36	-	По застрахователни договори
	-	-	41	-	Получен дивидент
	120	-	7	-	Предоставен заем на Ти Би Ай Инфо
ПАКО	-	-	26	-	Приход от дивидент
Виена Иншурънс Груп	105	836	-	97	Услуги по договор- технически и административни
	-	21,397	-	120	Презастрахователен договор /депа и лихви/-общо з-не
	132	155	19,319	18,175	Презастрахователен договор
	30,196	-	-	-	Дял на презастрахователя в техническите резерви
	-	6,254	-	313	Получен подчинен заем и разходи за лихви по заема
Вийнер Стедтише Ферсихерунг	495	9	870	25	Презастрахователен договор
	4,710	-	-	-	Дял на презастрахователя в техническите резерви
ВИГ РЕ	804	745	5,908	8,390	Презастрахователни договори
	16,757	-	-	-	Дял на презастрахователя в техническите резерви

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

Донау Ферсихерунг	21	14	-	-	Презастрахователен договор
Ти Би Ай България ЕАД	-	-	-	1	Административни разходи
Ди Ви Консултинг ЕООД	-	-	1	13	Договор за инвестиционни услуги
Ди Ви Инвест ЕАД	-	-	-	38	Договор за инвестиционни услуги
УПФ Доверие	-	-	-	8	Административен разход
Ви Ай Джи Холдинг	-	957	6	-	Презастрахователен депозит
	-	8	164	287	Презастрахователен договор и други

XIV. НЕОБИЧАЙНИ СЪБИТИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ

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

XV. ИЗВЪНБАЛАНСОВИ СДЕЛКИ

Групата не води сделки извънбалансово.

XVI. ГРУПАТА КАТО ЗАЕМОПОЛУЧАТЕЛ

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

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

XVII. НОВИ ЕМИСИИ НА ЦЕННИ КНИЖА

През 2016 г. няма нови емисии на ценни книжа.

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

XVIII. ПРОМЕНИ В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ НА УПРАВЛЕНИЕ

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

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

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

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

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

XIX. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

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

Успешното разширяване на ВИГ в региона на ЦИЕ

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

Използване на своите комбинирани силни страни за превръщане в номер 1

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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

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

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

Да се фокусираме заедно върху основната дейност

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

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

Рамо до рамо с нашите клиенти

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

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

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

Ерсте Груп и ВИГ: силни заедно

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

Стабилна политика за дивидентите на Групата

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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

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

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

Да потърсим най-доброто решение заедно

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

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

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

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

1. Спазване на съотношението между независими и зависими членове на Надзорния съвет;
2. Запазване на установената практика длъжността председател на Управителния съвет и изпълнителен директор да се заемат от едно и също лице, а членовете на Управителния съвет да са директори на ключови дирекции в Групата.
3. Членовете на управителните органи са предоставили необходимите декларации относно участията си в управителни и контролни органи на други търговски дружества;
4. Членовете на УС са с редовен мандат;
5. Не са настъпили промени в заплащането на членовете на управителните органи;
6. Членовете на управителните органи изпълняват съвестно своите отговорности; при вземане на решения се отнасят справедливо към акционерите; присъстват редовно на заседанията, предварително се запознават с материалите и безпристрастно изразяват своето мнение; спазват стандартите за делово поведение и етика; избягват действия, позиции или интереси, които са в конфликт с интересите на Групата или които създават впечатление, че съществува такъв конфликт;
7. Изпълнителният директор се отчита редовно за дейността си пред Управителния съвет;

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

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 Групата;

10. С Устава на Групата 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 Групата 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. Одитен комитет наблюдава дейността по управление и контрол на Групата независимо от управляващите го органи;

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 страницата на Групата в Интернет се съдържат данни за Групата, и телефоните за комуникация с нея; тримесечните и годишните отчети на Групата, отчетите за управлението и други данни за Групата, които представляват интерес за инвеститорите;

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

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

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

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

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

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

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

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

Общото събрание на акционерите решава следните основни въпроси:

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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

7. освобождава от отговорност членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет;
8. решава издаването на ценни книжа;
9. решава разпределянето на печалбата и определя размера на дивидентите и вноските към Фонд резервен;
10. решава разпределянето на привилегированите акции и определя размера на годишния дивидент от тях;
11. взема решения за прекратяване дейността на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“, като назначава ликвидатори, освен в случаите на несъстоятелност;
12. решава всички други въпроси, които законът и този устав са му предоставили в изрична компетентност или които не са от компетентността на Надзорния съвет и Управителния съвет.

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

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

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

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

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

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

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

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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

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.
3. Членовете на управителните органи са предоставили необходимите декларации относно участията си в управителни и контролни органи на други търговски дружества;
4. Членовете на УС са с редовен мандат;
5. Не са настъпили промени в заплащането на членовете на управителните органи;
6. Членовете на управителните органи изпълняват съвестно своите отговорности; при вземане на решения се отнасят справедливо към акционерите; присъстват редовно на заседанията, предварително се запознават с материалите и безпристрастно изразяват своето мнение; спазват стандартите за делово поведение и етика; избягват действия, позиции или интереси, които са в конфликт с интересите на Групата или които създават впечатление, че съществува такъв конфликт;
7. Спазва се изискването Управителният съвет да заседава най-малко един път в месеца. Директорите присъстват редовно на заседанията. Спазват се установените процедури по определяне датата, мястото, часа и дневния ред за заседанията, обсъждане на материалите, вземане на решенията и водене на протокола за заседанията;
9. Членовете на управителния орган имат пълен достъп до мениджмънта на Групата;
10. С Устава на Групата 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 Групата на Българска фондова борса, което дава възможност на акционерите да извършват покупко-продажби на акции;
11. Приет и утвърден е от Управителния съвет Етичен кодекс на служителите на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”;
12. Утвърдени са промени във всички основни правила за дейността на Групата, така че тези правила да отговарят на промените в икономическата активност;
13. В страницата на Групата в Интернет се съдържат данни за Групата, и телефоните за комуникация с него; тримесечните и годишните отчети на Групата, отчетите за управлението и други данни за Групата, които представляват интерес за инвеститорите;
14. Управителният съвет на Дружеството-майка контролира изпълнението на програмата за добро корпоративно управление.

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

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

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

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

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

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

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

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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

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

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

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

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

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

- *Застрахователен риск*

Застрахователният риск се свързва с опасността от настъпване на застрахователно събитие, при което размерът на щетата и съответно на дължимото обезщетение надхвърля размера на формираните застрахователни резерви. Групата поема риск от лица, изложени на потенциални загуби, свързани с живота, целостта и здравето им, като го преразпределя в цялата съвкупност на застрахованите лица. Като следствие от това Групата е изложена на повече или по-малко определена несигурност, свързана с времето на възникване или размера на претенциите по договорите. Основни действия в управлението на застрахователния риск са:

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

- *Пазарен риск*

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

Пазарните рискове се асоциират със заплахите от неблагоприятното движение на лихвените проценти, валутните курсове между различните валути и на пазарната цена на ценните книжа и другите финансови инструменти, чийто ефект оказва влияние върху рентабилността на 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.

- *Други рискове*

Други рискове, идентифицирани и асоциирани 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.

4. „Съответствие“ към Дирекция „Правна“

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

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

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

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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

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

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

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

Няма акционери на дружеството-майка в Групата, които да притежават привилегирани акции или други специални права на контрол.

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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2016 година

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

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

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

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

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

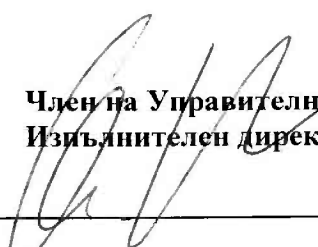
22 март 2017 г.

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



/Недялко Чандъров/

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



/Кристоф Рат/

