

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

ЗАД “БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”

КЪМ

30 ЮНИ 2017 ГОДИНА

София, юли 2017 година

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

към 30 юни 2017 година

1. Съществени застрахователни договори

За финансовия период, приключващ на 30 юни 2017 г. Дружеството няма сключени застрахователни договори със съществено значение, които да надхвърлят 10% от общия реализиран премиен приход.

2. Капитал и сделки с акции на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”

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

Акционер	Акционерно участие (%)
„ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” ЕАД	85.18 %
Виена Иншурънс Груп Вийнер Ферзихерунг Групе	14.20 %
Други	0.62 %

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

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

3. Инвестиционна политика

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

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

3.2 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.

3.3 Инвестиционни ограничения:

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

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП“

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

към 30 юни 2017 година

3. Инвестиционна политика, продължение

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

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

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

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

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА**

към 30 юни 2017 година

4. Участия и контрол в дъщерни дружества

Таблицата по-долу обобщава участията в дъщерни дружества:

	ЕИРБ Лондон	Ви Ай Джи Сървисиз България	Булстрад Живот ВИГ	Глобал Сървисиз България	Нова Инс	Общо
31 декември 2015	147	496	16,709	190	-	17,542
% на участие	85%	100%	100%	25%	100%	
Вноски в капитала	-	-	-	-	-	-
Покупка на акции/дялове	-	-	-	-	6,259	6,259
31 декември 2016	147	496	16,709	190	6,259	23,801
% на участие	85%	100%	100%	25%	100%	
Вноски в капитала	-	-	5,000	-	-	5,000
Покупка на акции/дялове	-	-	-	-	-	-
30 юни 2017	147	496	21,709	190	6,259	28,801
% на участие	85%	100%	100%	25%	100%	

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

5. Предоставени заеми и гаранции

Към 30 юни 2017 г. Дружеството няма предоставени заеми и гаранции към други компании.

6. Получени заеми

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

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

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП”

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

към 30 юни 2017 година

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

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

8. Рискове, свързани с дейността и управление на рисковете

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 ценните книжа и другите финансови инструменти, чийто ефект оказва влияние върху рентабилността на Дружеството. Дейности в тази посока са:

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

8.3. Други рискове

Други рискове, свързани с дейността на Дружеството са:

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

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП”

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

към 30 юни 2017 година

8.3. Други рискове, продължение

За управлението и контрола на идентифицираните рискове Дружеството 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 Дружеството;
- икономичното и ефективно използване на ресурсите.

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

10. Възнаграждения на Управителния съвет и Надзорния съвет

За дейността си към 30 юни 2017 г. ръководството на Дружеството общо е получило възнаграждения в размер 499 хил.лв.

11. Съществени сделки и събития през отчетния период

Няма други съществени сделки през отчетния период с активи на Дружеството и събития от съществен за резултатите му характер.

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

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

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП”

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

към 30 юни 2017 година

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

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

1. Спазване на съотношението между независими и зависими членове на Надзорния съвет;
2. Запазване на установената практика длъжността председател на управителния съвет и изпълнителен директор да се заемат от едно и също лице, а членовете на управителния съвет да са директори на ключови дирекции в Дружеството;
3. Членовете на управителните органи са предоставили необходимите декларации относно участията си в управителни и контролни органи на други търговски дружества;
4. Членовете на УС са с редовен мандат;
5. Не са настъпили промени в заплащането на членовете на управителните органи;
6. Членовете на управителните органи изпълняват съвестно своите отговорности; при вземане на решения се отнасят справедливо към акционерите; присъстват редовно на заседанията, предварително се запознават с материалите и безпристрастно изразяват своето мнение; спазват стандартите за делово поведение и етика; избягват действия, позиции или интереси, които са в конфликт с интересите на Дружеството или които създават впечатление, че съществува такъв конфликт;
7. Изпълнителният директор се отчита редовно за дейността си пред Управителния съвет;
8. Спазва се изискването Управителният съвет да заседава най-малко един път в месеца. Директорите присъстват редовно на заседанията. Спазват се установените процедури по определяне датата, мястото, часа и дневния ред за заседанията, обсъждане на материалите, вземане на решенията и водене на протокола за заседанията;
9. Членовете на управителния орган имат пълен достъп до мениджмънта на Дружеството;
10. С Устава на Дружеството са установени процедури за проверка и оценка за ефикасна защита на правата на акционерите, регламентирани в българското законодателство и особено в Закона за публично предлагане на акции. Предприети са необходимите правни и фактически действия за регистриране на всички акции на Дружеството на Българска фондова борса, което дава възможност на акционерите да извършват покупко-продажби на акции;
11. Приет и утвърден е от Управителния съвет Етичен кодекс на служителите на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”;
12. Изградена е Специализирана служба за вътрешен контрол. Утвърдени са и правилата за дейността на специализираната служба за вътрешен контрол;
13. Утвърдени са промени във всички основни правила за дейността на Дружеството, така че тези правила да отговарят на промените в икономическата активност;
14. В страницата на Дружеството в Интернет се съдържат данни за Дружеството, и телефоните за комуникация с него; тримесечните и годишните отчети на Дружеството, отчетите за управлението и други данни за Дружеството, които представляват интерес за инвеститорите;
15. Управителният съвет на Дружеството контролира изпълнението на програмата за добро корпоративно управление.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП“

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

към 30 юни 2017 година

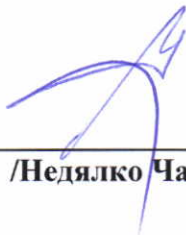
14. Информация относно органите на управление на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“:

Към 30.06.2017 г. членове на Надзорния съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ са: Петер Хьофингер, Вернер Матула, Йосеф Аигнер, Йохан-Франц-Йосеф Бихлер, Атанас Цветанов Кънчев и Антон Илиев Станков.

Към 30.06.2017 г. членове на Управителния съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ са: Недялко Чандъров, Кристоф Рат, Иво Груев, Иван Иванов, Пламен Шинов и Светла Несторова-Асенова.

През текущия период няма други промени в органите на управление на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“.

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



/Недялко Чандъров/

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



/Иво Груев/