

BULSTRAD

VIENNA INSURANCE GROUP

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД

31 декември 2014 г.

София, 2015 г.

1. ИКОНОМИЧЕСКИ И РЕГУЛАТОРНИ ПОКАЗАТЕЛИ

Резултат от дейността

През 2014 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД реализира загуба в размер на 5,457 хил. лв. Реализираният финансов резултат за същия период на 2013 година е печалба в размер на 1,617 хил. лв. Нетните активи на компанията в края на финансовата година са в размер на хил. лв. 70,498 хил. лв. (за 2013 г. - 75,918 хил. лв.). Активите на дружеството към 31 декември 2014 г. възлизат на 325,201 хил. лв. (за 2013 г. – 332,200 хил. лв.).

Граница на платежоспособност

Към 31 декември 2014 г. и 2013 г. границата на платежоспособност е изчислена в съответствие с регулаторните изисквания. Таблицата по-долу обобщава изпълнението на регулаторния показател:

	31 декември	
	2014	2013
Собствени средства, намалени с нематериалните активи:	44,356	54,357
Записан акционерен капитал	31,475	31,475
Резерви и фондове	53,256	51,603
Неразпределена печалба/непокрита загуба, намалена с очакваните плащания по дивиденди и други отчисления	(27,494)	(15,845)
Намаления		
Участия в дъщерни дружества	12,745	12,745
Нематериални активи	136	131
Граница на платежоспособност	22,409	22,409
Превишение/(Дефицит)	21,947	31,948

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 21,947 хил.лв. Продължава да се изпълнява приетата през 2011 година Програма за постигане на устойчив финансов резултат. Основните насоки на Програмата са свързани с:

- Поетапно увеличаване на тарифите по застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите, 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;

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, приключващ на 31 декември 2014 година

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

- Подобряване на събираемостта и редуциране на необходимостта от заделяне на провизии за несъбираеми вземания;
- Подобряване на Общите условия и начина на уреждане на претенции по застраховки „Каско”

1. ИКОНОМИЧЕСКИ И РЕГУЛАТОРНИ ПОКАЗАТЕЛИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

- Идентификация и 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. Нетният ефект от промените е увеличение на резервите, изчислени съгласно регулаторните изисквания за 2014 г. с 15,181 хил.лв. и за 2013 г. с 10,429 хил. лв.

Ръководството на дружеството 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 2014 г. е извършен тест за адекватност на резервите, който показва достатъчност на резервите, изчислени в съответствие с МСФО.

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 98,762 хил. лв.; отложени аквизиционни разходи в размер на 14,000 хил. лв.; вземания по застрахователни и презастрахователни договори в размер на 130,333 хил. лв. и инестиционни имоти в размер на 9,036 хил. лв.

Таблицата по-долу обобщава различieto в оценката на застрахователните задължения, извършена съгласно МСФО и Наредба N 27 на КФН:

31 декември 2014

	Пренос премиен резерв	Резерв за неизтекли рискове	Резерв за предстоящи плащания	Други застрах. резерви	Общо
Резерви изчислени съгласно регулаторна методика, нетно	49,651	-	77,386	6,705	133,742
Резерви изчислени съгласно МСФО, нето	49,651	-	68,910	-	118,561
Разлика	-	-	8,476	6,705	15,181

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, приключващ на 31 декември 2014 година
(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

1. ИКОНОМИЧЕСКИ И РЕГУЛАТОРНИ ПОКАЗАТЕЛИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

31 декември 2013

	<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	48,262	186	68,986	7,106	124,540
Резерви изчислени съгласно МСФО, нето	48,262	186	65,663	-	114,111
Разлика	-	-	3,323	7,106	10,429

През 2012 г. в резултат на извършеното преобразуване ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” е придобило резерв „Запасен фонд” в размер на 9 хил.лв., който е технически резерв за целите на КФН, но съгласно изискванията на МСФО е част от собствения капитал.

Показатели, отнасящи се за застрахователната дейност

През 2014 г. дружеството реализира брутен премиен приход в размер на 171,073 хил. лв. (172,668 хил. лв. за 2013 г.). Нетната спечелена премия за същия период е 110,328 хил. лв. (2013 г. : 108,223 хил. лв.). Нетният размер на изплатените обезщетения през 2014 г. е 64,695 хил. лв. (2013 г.: 82,248 хил. лв.).

2. АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА

Вследствие на продължаващите негативни явления в българската икономика - свито кредитиране, дестабилизация в банковия сектор, оттегляне на чуждестранни инвеститори от страната, търсенето на застрахователни услуги продължава да е слабо. С цел оптимизиране на разходите много от клиентите на дружеството преразгледаха своите застрахователни програми. Налице е и по-малко застраховани обекти по линия на лизингови договори. Пазарът се концентрира предимно върху задължителните застраховки и основно ГО на автомобилите.

Допълнителни фактори, които оказват влияние върху развитието на застрахователния сектор са:

- постоянен натиск от страна на пазара за увеличаване на комисионните възнаграждения;
- по застраховка ГО на автомобилите - ясно изразена недостатъчност на размера на застрахователната премия;
- неблагоприятна от гледна точка на застрахователни събития 2014 година;
- постигната по-ниска доходност от инвестиции в резултат от събитията в банковия сектор и намаляване на доходността по емитирани ценни книжа (държавни и корпоративни) в еврозоната.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, приключващ на 31 декември 2014 година
(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

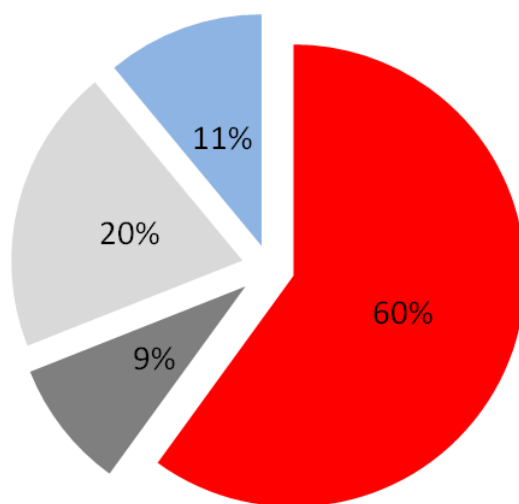
2. АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

В сравнение с 2013 г. премийният приход е намалял с 1,595 хил. лв., или 0,92 %. Графиката по-долу показва движението в премийния приход за последните пет години:



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 2014 г.:

Премийен приход по линии бизнес за 2014 г.



Автомобилно застраховане

■ Карго, Морско и авиация

Имуществено застраховане

■ Други

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, приключващ на 31 декември 2014 година
(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)
2. АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Продуктите от групата на автомобилните застраховки са „Каско”, „Гражданска отговорност”. Автомобилните застраховки съставляват 60 % от премийния приход, реализиран през 2014 г. През 2014 г. застраховка „Каско” бележи ръст от 8% спрямо 2013 г. Като основен фактор за това развитие може да се посочи презпределението 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 2014 година, или че този ръст е постигнат без да се либерализира издателската дейност. Застраховка „Гражданска отговорност” бележи спад спрямо 2013 г. с 10%. 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 2014 г. в размер на 15,960 хил.лв. се запазва относително постоянен, като има ръст едва с 260 хил.лв. спрямо 2013 г. Традиционно, дружеството се разпознава от клиентите си като лидер на пазара на тези специфични застрахователни услуги. Дружеството успя да възвърне част от своите основни клиенти, както и да се възползва от участието си в международни застрахователни програми.

Групата на имущественото застраховане включва застраховките на домашно имущество, индустриални обекти, хотели, ресторанти, магазини През 2014 г. е налице спад в премийния приход на дружеството по имуществено застраховане с 11% спрямо 2013 г.

Групата на други застрахователни продукти обхваща застраховките по злополуки, отговорности, селско стопанство и релсови превозни средства. Записаната премия по тази група бележи увеличение с 2,698 хил.лв. спрямо 2013 година.

Специално внимание следва да се отдели на катастрофичните събития, които характеризираха развитието на застрахователния риск през изминалата година. В периода май-август, в следствие на климатични явления, страната беше изложена на многобройни наводнения, преливания на естествени и изкуствени водоизточници, както и градушки. Собственост и активи на граждани и домакинства, както производствени активи на значителна стойност на територията на България бяха сериозни засегнати или напълно унищожени.

Като резултат от това, Управлението направи детайлен анализ на нанесените щети и в следствие съществено увеличи размера на резерва за предстоящи плащания с цел да осигури съразмерно на нанесените вреди обезщетяване на пострадалите клиенти.

Наред с финансовите измерения от събитията, дружеството реализира и редица инициативи, които имаха за цел осигурят качествено и адекватно обслужване на засегнатите клиенти. Бяха внедрени и нови методи за отстраняване на повреди по автомобили, пострадали от градушки. Значителна част от обезщетенията бяха изплатени в първите дни след предявяване на претенциите и оценка на материалните щети.

И не на последно място, дружеството използва създалата се ситуация да преразгледа и усъвремени собствените си процедури за действие в кризисни ситуации, както общите правила за управление на риска.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, приключващ на 31 декември 2014 година
(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

3. КАПИТАЛ И СДЕЛКИ С АКЦИИ НА ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”

Към 31 декември 2014 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

Акционер	Акционерно участие (%)
„ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” АД	85.18 %
Виена Иншурънс Груп Вийнер Ферзихерунг Групе	14.03 %
Други	0.79 %

През текущия отчетен период Виена Иншурънс Груп Вийнер Ферзихерунг Групе, Австрия придоби 38 045 броя акции, като по този начин акционерното ѝ участие се е увеличило от 12,82% на 14,03%, акционерното участие на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” ЕАД се е запазило 85,18 %, а участието на другите акционери е намаляло от 2% на 0,79%.

Таблицата по-долу представя обобщена информация за движението в цената на акциите на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” за периода 01.01.2014 г. - 31.12.2014 г.:

	<u>Лева</u>
Начална цена (лв.)	44.943
Последна цена (лв.)	38.660
Максимална цена (лв.)	72.000
Минимална цена (лв.)	38.660

4. ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА И ДОХОДНОСТ

Основните параметри на инвестиционната политика на ЗАД „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: От гледна точка на управлението на активите/пасивите, тъй като задълженията на Дружеството са предимно краткосрочни, времевият обхват на портфейла е също краткосрочен.

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

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, приключващ на 31 декември 2014 година
(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

4. ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

4.3. Инвестиционни ограничения, продължение

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

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

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

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

5. УЧАСТИЯ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Таблицата по-долу обобщава участията в дъщерни дружества:

	ЕИРБ Лондон	Ви Ай Джи Сървисиз България	Булстрад Живот ВИГ	Булстрад Здравно осигуряване	ВИГ Контакт Център България	Общо
31 декември 2012	147	496	8,567	3,072	380	12,662
% на участие	85.00%	100.00%	95,11%	97.00%	50.00%	
Покупка на акции/ дялове	-	-	-	83	-	83
Вливане на ЗОД Булстрад Здраве в ЗАД Булстрад Живот ВИГ	-	-	3,155	(3,155)	-	-
31 декември 2013	147	496	11,722	-	380	12,745
Вноски в капитала	-	-	-	-	-	-
31 декември 2014	147	496	11,722	-	380	12,745
% на участие	85.00%	100.00%	95.53%	-	50.00%	

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, приключващ на 31 декември 2014 година
(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

5. УЧАСТИЯ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

На 31.05.2013 г. е сключен договор между ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” и СДРУЖЕНИЕ „ БЪЛГАРСКА СТОПАНСКА КАМАРА-съюз на българския бизнес” за покупка от страна на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” на 6 000 (шест хиляди) броя обикновени поименни акции, с право на глас, с номинална стойност 10 (десет) лева, всяка една, съставляващи 3% от капитала на Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве” АД. След сделката ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” става едноличен собственик на капитала на ЗОД „Булстрад Здраве”, по този начин индиректното участие на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” в АИСМПМЦ „Булстрад Здраве” ЕООД и в „Булстрад Трудова Медицина” ЕООД се променя от 97% на 100%.

С цел привеждане дейността на ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД в съответствие с изискванията на Закона за здравното осигуряване и с оглед на законопредвидените в §31. във връзка с §29. от Преходните и заключителни разпоредби към Закона за изменение и допълнение на Закона за здравното осигуряване възможности за това, е взето решение за започване на процедура по преобразуване, чрез вливане на ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД в ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп”. На 19.06.2013 е подписан договор за вливане в изискуемата от закона форма. Съгласно договора за вливане на основание чл.263ж, ал.2 от Търговския закон, моментът, от който действията на Преобразуващото се дружество /ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД/ се считат за извършени за сметка на Приемащото дружество /ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп”/ за целите на счетоводството е 01.10.2013 г. През месец декември 2013 г. процедурата по преобразуването чрез вливане приключи, като на 25.12.2013 г. вливането е вписано в Търговския регистър. В резултат на извършеното преобразуване акционерният капитал на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” се е увеличил със 735,727 лева, чрез издаване на 735,727 броя нови обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка една. По този начин на 25.12.2013 г. акционерният капитал на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” става 8,635,747 лева, разпределен в 8,635,747 обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 лев., като делът на „ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” в акционерния капитал на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” се променя от 95,11 % на 95,53 %.

През 2014 година няма промяна в участията в дъщерни дружества.

6. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

6.1. 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 рисковете;
- прилагане на балансирана презастрахователна политика;
- усъвършенстване на процесите по оценка и уреждане на застрахователните претенции.

6. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

6.2. Пазарни рискове

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

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

6.3. Други рискове

Други рискове, идентифицирани и асоциирани с дейността на дружеството са:

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

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

7. 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.

8. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

За дейността си ръководството на дружеството е получило през 2014 г. възнаграждения в размер на 1,243 хил. лв. (852 хил. лв. за 2013 г.).

През 2014 г. членовете на управителните органи на дружеството нямат придобити или прехвърлени акции на Дружеството.

9. СЪЩЕСТВЕНИ СДЕЛКИ И СЪБИТИЯ ПРЕЗ 2014 ГОДИНА

През отчетния период няма извършени съществени сделки и събития.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, приключващ на 31 декември 2014 година
(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)
10. ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ

Към 31 декември 2014 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” има вземане по предоставен заем на свързаното лице Български Имоти Асистънс ЕООД в размер на 5,623 хил.лв., в т.ч. главница 3,118 хил.лв. и лихва 2,505 хил.лв. Заемът е с падеж 12.12.2015 г. и годишна лихва 4,5% за периода от 01.01.2014 до 12.12.2014, като след този период лихвата е променена на 3,75 % (7% за 2013 г.).

Към 31.12.2014 г. Дружеството няма други предоставени заеми.

11. КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ

В края на м. Юли 2012 г. Българска агенция за кредитен рейтинг присъди на дружеството кредитен рейтинг дългосрочен iA-, перспектива стабилна.

12. 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;

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, приключващ на 31 декември 2014 година

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

12. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

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.

Към 31.12.2014 г. членове на Надзорния съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” са: Герхард Ланер, Петер Хьофингер, Доктор Йосеф Аигнер и Атанас Цветанов Кънчев.

Към 31.12.2014 г. членове на Управителния съвет на на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” са: Румен Янчев, Румяна Миланова, Иван Иванов, Кристоф Рат и Иво Груев.

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

През 2014 година няма настъпили промени в органите на управление на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД.

Участието на членовете на Управителния съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е следното:

Румен Иванов Янчев

- от 1992 г. – понастоящем - Изпълнителен директор и член на УС на ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп” АД
- от 2003 г. - понастоящем - Член на Надзорния съвет на ПОК „Доверие” АД
- от 2001 г.- понастоящем - Член на Съвета на директорите на „Ютекс Холдинг” АД (Предишно име Приватизационен фонд Булстрад)
- от 2000 г. - понастоящем - Член на Надзорния съвет на „Юта” АД
- 1991 г. – понастоящем - Член на Съвета на директорите на „European Insurance & Reinsurance Brokers LTD”, Лондон
- 2004 г. - понастоящем - акционер в ПФК „АКАДЕМИК СВИЦОВ” АД
- 2010 г. – понастоящем - Член на Надзорния съвет на „Ви Ай Джи Пропъртис” АД
 - „Оптимум Бест” ЕООД – Собственик и управляващ
 - ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” АД – Член на Надзорния Съвет
- от 2009 г. – понастоящем е Член на Съвета на директорите на "Обединен Капитал" АД
- от 2014 г. и понастоящем – член на Надзорния съвет на Македония Осигурание /дружество в Македония/
- от 2014 г. и понастоящем – член на Надзорния съвет на Винер Виена Иншурънс Груп /дружество в Македония/

Кристоф Рат

- от 2011 г. и понастоящем - Изпълнителен директор и член на УС на ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп” АД;
- от 2012 г. и понастоящем - Изпълнителен директор на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп”;
- от 2013 г. и понастоящем – член на Надзорния съвет на "ВИ АЙ ДЖИ ПРОПЪРТИС БЪЛГАРИЯ" АД;

13. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОРГАНИТЕ НА УПРАВЛЕНИЕ НА ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, приключващ на 31 декември 2014 година
(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

- от 2012 г. и понастоящем - Изпълнителен директор и член на УС на "ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ" ЕАД;

Иво Ивов Груев

-от 2012 г. и понастоящем - член на УС на ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп” АД;
-от 2012 г. и понастоящем - член на УС на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” АД;
-от 2012 г. и понастоящем – управител на "ВИ АЙ ДЖИ СЪРВИСИЗ БЪЛГАРИЯ" ЕООД.

Иван Василев Иванов

-от 2005 г. и понастоящем - член на УС на ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп” АД;
-от 2012 г. и понастоящем - член на Съвета на директорите на "ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП КОНТАКТ ЦЕНТЪР БЪЛГАРИЯ" АД

Румяна Генчева Миланова

-от 2002 г. и понастоящем - член на УС на ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп” АД;
-от 2000 г. и понастоящем Член на УС на European Insurance & Reinsurance Brokers Ltd, Лондон

Към 31.12.2014 г. членове на Надзорния съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” са: Герхард Ланер, Петер Хьофингер, Доктор Йосеф Аигнер и Атанас Цветанов Кънчев.

14. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

През 2014 година приблизително 23 000 служители на Виена Иншурънс Груп (ВИГ) в близо 50 компании от Групата в 25 държави са генерирали премии в размер на около 9,2 млрд. евро. Това нарежда Групата между водещите публично търгувани застрахователни групи в Австрия и Централна и Източна Европа. Като лидер на своите основни пазари, Виена Иншурънс Груп предоставя на своите клиенти изключителен портфейл, включващ широк спектър от продукти и услуги за застраховане на имущество и злополуки, животозастраховане и здравно застраховане.

От Австрия до Източна и Централна Европа

Корените на ВИГ се простират до далечната 1824 година в Австрия, а историята ѝ обхваща 190 години, през които Компанията израства от успешен местен застраховател до водеща международна застрахователна група. Тази история започва с Wiener Städtische, една от първите западноевропейски застрахователни компании, която разпознава възможностите за растеж в Централна и Източна Европа (ЦИЕ) и през 1990 година се възползва от шанса да навлезе на пазара в бивша Чехословакия. Следват и други нови пазари, като Компанията навлиза в Унгария през 1996 година, в Полша през 1998 година, в Хърватия през 1999 година и в Румъния през 2001 година, а това са само няколко от многото примери. След като стъпва на пазара в Молдова през 2014 година, Виена Иншурънс Груп понастоящем работи на 25 пазара.

Номер едно на своите основни пазари

Основните пазари на ВИГ включват Австрия, Чехия, Словакия, Полша, Румъния, България, Хърватия, Унгария, Сърбия и Украйна. С пазарен дял от над 19%, ВИГ категорично е застраховател № 1 на тези пазари.

14. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

През 2014 година пазарите на ВИГ в Централна и Източна Европа генерират повече от половината премиен приход на Групата от близо 9,2 млрд. евро – ясен показател за успеха на стратегията за разрастване в ЦИЕ. ВИГ е убедена, че страните в този регион ще продължат да се сближават икономически, което ще доведе до допълнително увеличаване на търсенето на застрахователни услуги.

VIG RE, презастрахователното дружество, учредено от ВИГ през 2008 година, е със седалище в Чехия, което отново подчертава важността на региона на ЦИЕ като пазар за растеж на ВИГ.

Близост до клиента – на 25 пазара

Предприемачеството на местно ниво и осигурената по този начин близост до клиента имат ключова роля за успеха на ВИГ, което е видно при регионалните връзки, стратегията за множество от брандове и многообразието от ползвани дистрибуторски канали. В тази връзка Групата целенасочено разчита на установени регионални брандове, обединени под шапката на ВИГ, защото именно индивидуалните силни страни на тези брандове и местният експертен опит са това, което прави ВИГ успешна като група.

Успех, постигнат чрез фокус върху нашата основна дейност и обвързването с ценности

ВИГ е прогресивен и високоосъзнат за риска застраховател, който се фокусира изцяло върху своя основен бизнес – застрахователният. Групата предлага сигурност под формата на надеждност, доверие и стабилност – не само на клиентите си, но също и в отношенията си със своите бизнес партньори, служители и акционери. Всички бизнес решения в тази връзка се основават върху етични ценности като честност, почтеност, многообразие, равни възможности и ориентация към клиента.

Резултатите от този фундаментален подход се потвърждават не само от стратегията на Групата за непрекъснат устойчив растеж, но и от нейната отлична кредитоспособност. През юли 2014 година международно признатата рейтингова агенция Standard & Poor's потвърди своя рейтинг от A+ със стабилна перспектива. Така ВИГ продължава да бъде компанията с най-добър рейтинг във водещия индекс АТХ на Виенската фондова борса.

Двама стабилни партньори в региона на ЦИЕ: ВИГ и Ерсте Груп

Ерсте Груп е една от водещите банкови групи в Централна и Източна Европа, която е силно свързана с Австрия. През 2008 година ВИГ и Ерсте Груп встъпват в стратегическо партньорство, което носи полза и за двете страни. На пазарите, където и двете групи са развиват дейност, клоновете на Ерсте Груп пласират застрахователните продукти на ВИГ, а в замяна компаниите от групата на ВИГ предлагат банковите продукти на Ерсте Груп.

14. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Стабилно присъствие на фондовите борси, дългосрочен основен акционер

Акциите на ВИГ се котира на Виенската фондова борса от октомври 1994 година. В края на 2014 година, малко повече от 20 години след първичното публично предлагане на акции, ВИГ е една от водещите компании на първичния пазар на Виенската фондова борса, с пазарна капитализация от близо 4,8 млрд. евро. Когато през 2014 година водещият индекс АТХ пада с 15,2%, акциите на ВИГ доказват още веднъж своята стабилност, постигайки увеличение на цената от близо 2,4%. Политиката на Компанията за дивидентите се базира на стабилност и последователност.

ВИГ е разредила дивиденти през всяка от годините след първичното публично предлагане, като последно разпределеният дивидент за 2013 година възлиза на 1,30 евро на акция.

Вторичното търгуване с акции на ВИГ на Пражката фондова борса, което стартира през февруари 2008 година, подчерта огромната важност на региона на Централна и Източна Европа за Компанията. С пазарна капитализация от близо 132,1 млрд. чешки крони, ВИГ е и една от най-големите компании, чиито акции се търгуват на Пражката фондова борса в края на 2014 година.

Около 70% от акциите на ВИГ са собственост на Wiener Städtische Versicherungsverein, стабилен основен акционер с дългосрочна ориентация. Останалите акции са свободно търгуеми.

Предпочитан работодател

ВИГ се стреми да бъде не само предпочитаната компания при избора на застрахователни продукти, но също и предпочитаният работодател и да привлече най-талантливите и интелигентни служители. Широк спектър от мерки в тази посока са въведени за модерно управление на човешките ресурси, като например идентифициране и развитие на индивидуалните способности на всеки служител. Многообразието се разглежда като източник на възможности и е част от ежедневието във ВИГ. Отделя се внимание на създаването на условия, които позволяват на жените в компанията да развият своя пълен потенциал. Това е така, защото Виена Иншурънс Груп осъзнава, че в основата на нейния успех стоят хората и всеотдайността на близо 23 000 служители в Групата.

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

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

Румен Янчев/

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

/Кристоф Рат/