

BULSTRAD

VIENNA INSURANCE GROUP

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА ГРУПАТА

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД

2014 г.

София, 2015 г.

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

1. Структура на Група ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД

Към 31 декември 2014 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” (дружеството-майка) контролира, пряко или индиректно чрез други предприятия, следните дъщерни дружества:

	Права на глас %	Участие в резултата %	Връзка
ЕИРБ Лондон ООД	85.00	85.00 %	Директен контрол
ЕИРБ Брокер Русия	43.35	43.35 %	Индиректен контрол
ЕИРБ Агент Русия	43.35	43.35 %	Индиректен контрол
Ви Ай Джи Сървисиз България ЕООД	100.00	100.00%	Директен контрол
ЗАД Булстрад Живот			
Виена Иншурънс Груп АД	95.53	95.53%	Директен контрол
АИСМПМЦ „Булстрад Здраве” ООД	95.53	95.53%	Индиректен контрол
„Булстрад Трудова Медицина” ЕООД	95.53	95.53%	Индиректен контрол
Виена Иншурънс Груп Контакт Център България АД	50.00	50.00 %	Директен контрол

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

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 през 2013 година 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 Приемашото 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 %, като дружествата АИСМПМЦ „Булстрад Здраве” ЕООД и „Булстрад Трудова Медицина” ЕООД стават директно 100% собственост на ЗАД „Булстрад

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

Живот Виена Иншурънс Груп” и индиректното участие на „ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” в тях се променя от 100% на 95,53%.

2.Икономически и регулаторни показатели

Резултат от дейността

През 2014 г. групата ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” реализира загуба в размер на 6,911 хил. лв. (2013 г.: печалба в размер на 1,240 хил. лв.). Нетните активи на групата в края на финансовата година са в размер на 70,159 хил. лв. (2013 г.: 76,081 хил. лв.), в т.ч. 745 хил. лв. неконтролиращо участие (796 хил. лв. – 2013г.). Активите на групата възлизат на 426,244 хил. лв. (425,878 хил. лв.- 2013 г.).

Граница на платежоспособност

Към 31 декември 2014 година границата на платежоспособност на дружеството-майка и дъщерното дружество, извършващо дейност по животозастраховане е изчислена в съответствие с регулаторните изисквания.

Таблицата по-долу обобщава изпълнението на регулаторния показател за дружеството-майка:

	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 на дружеството- майка, намалени с нематериалните активи на дружеството- майка 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:

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за периода, приключващ на 31 декември 2014 г.

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

2. Икономически и регулаторни показатели, продължение

- Поетапно увеличаване на тарифите по застраховка Гражданска отговорност на автомобилите, чрез диверсификация на рисковия профил и регионална сегментация;
- Адекватно управление на неимуществените претенции, настъпили извън територията на Република България;
- Адекватно управление на неимуществените претенции, предявени по съдебен ред;
- Мотивация на директните продажби;
- Подобряване на събираемостта и редуциране на необходимостта от заделяне на провизии за несъбираеми вземания;
- Подобряване на Общите условия и начина на уреждане на претенции по застраховки „Каско”
- 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 за дружеството- майка 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 ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” 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 брутните застрахователни резерви на дружеството- майка, спазвайки регулаторните изисквания 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 различието в оценката на застрахователните задължения на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”, извършена съгласно МСФО и Наредба N 27 на КФН:

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

2.Икономически и регулаторни показатели, продължение

31 декември 2014

	<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	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

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

Към 31 декември 2014 г. реализираният брутен премиен приход по сегменти е както следва: общо застраховане в размер на 171,073 хил. лв. (172,668 хил. лв. към 31.12.2013г.), животозастраховане 54,375 хил. лв (към 31 декември 2013г.: общо по животозастраховане и здравно осигуряване 46,390 хил. лв., в т.ч. по здравно осигуряване 199 хил.лв.) . Нетният размер на възникналите претенции към 31 декември 2014 г. по общо застраховане е в размер на 67,942 хил. лв. (68,991 хил. лв.- към 31 декември 2013г.), по животозастраховане– 25,084 хил. лв. (общо по животозастраховане и здравно осигуряване –17,929 хил. лв.). Финансовият резултат по сегмента общо застраховане към 31 декември 2014 г. е загуба в размер на 5,457 хил. лв. (печалба 1,617 хил.лв. – към 31 декември 2013г.); по сегмента животозастраховане– загуба в размер на 772 хил. лв. (общо по сегмента животозастраховане и здравно осигуряване – печалба в размер на 558 хил. лв.).

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

3. Анализ на дейността

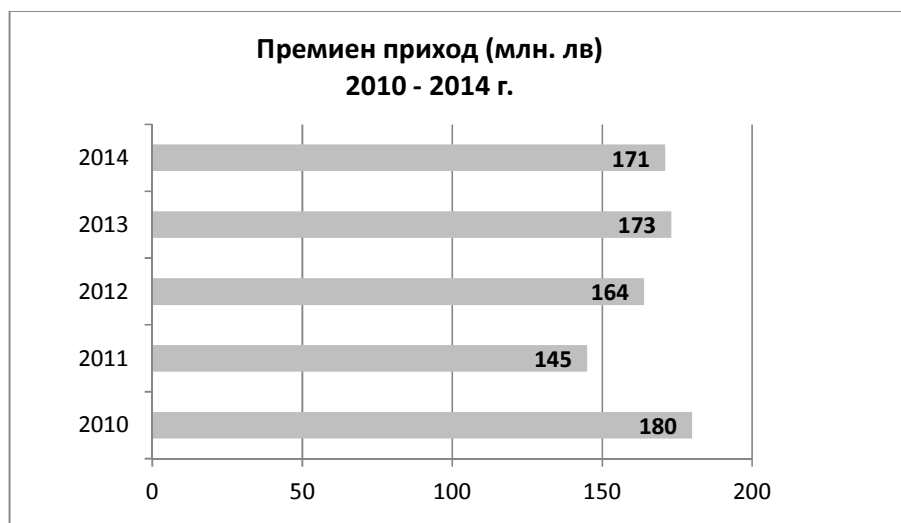
Общо застраховане

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 автомобилистите.

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 автомобилистите - 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.

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:



3. Анализ на дейността, продължение

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.



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.

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

3. Анализ на дейността, продължение

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”
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, приключващ на 31 декември 2014 г.
(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

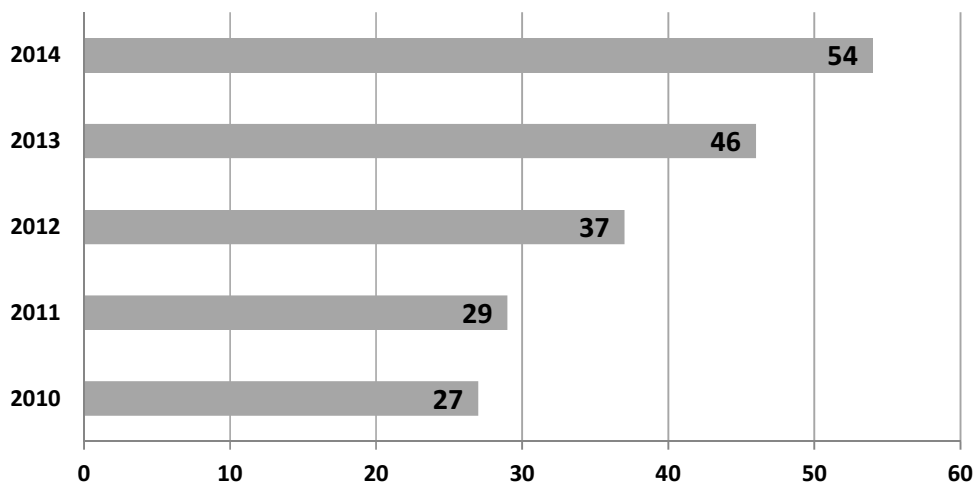
3. Анализ на дейността, продължение

Животозастраховане

Въпреки динамичната икономическа обстановка, ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” продължава да се развива устойчиво и запазва доверието на клиентите си.

Следващата графика представя реализираните от групата премии по животозастраховане през последните пет години:

Брутен премиен приход по Животозастраховане за периода 2010 г. - 2014 г. (млн. лева)



3. Анализ на дейността, продължение

По линии на бизнес реализираният премиен приход за 2014 г. е както следва:

Структура на портфейла по Животозастаховане за 2014 г.



Премийният приход на компанията е с ръст спрямо предходната година от 18 %. През 2014 г. дружеството запазва пазарната си позиция и се утвърждава като второто по реализирана премия на българския застрахователен пазар. Структурата на премиите се запазва, като с най-голям относителен дял от 56 % са дългосрочните застраховките „Живот”.

ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” е традиционен лидер на пазара и в рисковата застраховка „Живот” и застраховките „Здравна грижа“. През 2014 г. премиите по застраховка „Здравна грижа” бележат ръст от 182 % спрямо предходната година. Независимо от добрите текущи резултати, постигнати в тази част от бизнеса, дружеството продължава търсенето на нови корпоративни клиенти и канали за дистрибуция.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

за периода, приключващ на 31 декември 2014 г.

*(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)***4. Капитал и сделки с акции на група ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД**Общо застраховане

<u>Акционер</u>	<u>Акционерно участие (%)</u>
„ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” ЕАД	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

Животозастраховане

Акционерният капитал на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” към 31 декември 2014 г. е в размер на 8,636 хил. лв., разпределен в 8,635,747 обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев.

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

<u>Акционер</u>	<u>Акционерно участие (%)</u>
ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп”	95.53%
Хановер Ре	4.47%

На проведено на 18.06.2013 г. заседание на Управителният съвет на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” е взето решение за започване на процедура по вливане на ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД в ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” АД. Одобрени са съотношението на замяна на акции от капитала на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” АД срещу акции от капитала на ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД, чистата стойност на имуществото на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” АД и съответната справедлива цена на една акция на дружеството, както и проекта на договор за вливане между двете дружества и проекта на доклад на УС на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” по чл. 262и от Търговския закон във връзка с вливането. В съответствие с тези решения на 19.06.2013 г. между ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” АД и ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД 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

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за периода, приключващ на 31 декември 2014 г.

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

4. Капитал и сделки с акции на група ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД, продължение

сметка на Приемашото дружество /ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп”/ за целите на счетоводството е 01.10.2013 г.

На проведено на 20 август 2013 г. Извънредно общо събрание на акционерите на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” е взето решение за вливане на Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве” ЕАД в ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” („Вливането”), под условие, че Комисията за финансов надзор издаде разрешение по чл.117 от Кодекса за застраховането във връзка с Вливането. Одобрени са Договора за вливане, сключен на 19.06.2013 г. между Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве” ЕАД и ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” АД, както и доклада на Управителния съвет на Дружеството по чл.262и от Търговския закон във връзка с Вливането. Одобрена е чистата стойност на имуществото съгласно чл.262ф, ал.2 от Търговския закон към 05.06.2013 г. на всяко от участващите в преобразуването дружества, респективно справедливата цена на една акция към 05.06.2013 г. на всяко от участващите в преобразуването дружества. Одобрено е съотношението на замяна между акциите от капитала на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” АД и акциите от капитала на Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве” ЕАД по смисъла на чл.261б, ал.1 от Търговския закон - 1:0,27184. В съответствие с това съотношение Общото събрание на акционерите приема една акция от капитала на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” АД да се заменя за 0,27184 акция от капитала на Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве” ЕАД. Поради математическа невъзможност да се заменят акциите на едноличния собственик на капитала на ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД за точен брой нови акции в Дружеството, Общото събрание на акционерите на Дружеството одобрява броят на новите акции, предназначени за едноличния собственик на капитала на ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД, да бъде математически закръглен към по- голямото близко цяло число, като разликата в стойностите в размер на 0,17 лева да бъде заплатена от едноличния собственик на капитала на ЗОД „Булстрад Здраве” ЕАД при условията, договорени в чл.6.2. от Договора за вливане. Капиталът на ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп” АД да бъде увеличен за целите на вливането от 7 900 020 (седем милиона девестотин хиляди и двадесет) лева на 8 635 747 (осем милиона, шестстотин тридесет и пет хиляди, седемстотин четиридесет и седем) лева чрез издаване на нови 735 727 (седемстотин тридесет и пет хиляди, седемстотин двадесет и седем) броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка. Всички новоиздадени акции от увеличаването на капитала да се поемат от едноличния собственик на капитала на Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве” ЕАД- ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД. Общото събрание на акционерите, като има предвид решенията по- горе броят на новите акции, предназначени за едноличния собственик на капитала на Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве” ЕАД, да бъде математически закръглен към по- голямото близко цяло число поради математическа невъзможност да се заменят акциите на едноличния собственик на капитала на Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве” ЕАД за точен брой нови акции в Дружеството е взето решение:

- разликата в стойностите в размер на 0,17 лева да бъде заплатена от едноличния собственик на капитала на Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве” ЕАД на Дружеството при условията, договорени в чл. 6.2. от Договора за вливане;
- парични плащания по смисъла на чл.261б, ал.2 от Търговския закон от Дружеството към едноличния собственик на капитала на Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве” ЕАД да не бъдат правени.

През месец декември 2013 г. приключи процедурата по преобразуване чрез вливане на ЗОД „БУЛСТРАД ЗДРАВЕ” ЕАД в ЗАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД. На

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за периода, приключващ на 31 декември 2014 г.

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

25.12.2013 г. вливането е вписано в Търговския регистър, като акционерният капитал на ЗАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД се е увеличил със 735,727 лева,

4. Капитал и сделки с акции на група ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД, продължение

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” АД става 8,635,747 лева, разпределен в 8,635,747 обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 лев.

Презастрахователно посредничество

През 2012 година чрез дъщерното дружество ЕИРБ Лондон ООД, ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” придоби по 43.35% от контрола в следните дружества в Русия: ЕИРБ Брокер и ЕИРБ Агент. Дружествата се считат за дъщерни, тъй като ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД контролира финансовата и оперативна им политика, чрез представители в органите им на управление.

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:

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

ЕИРБ Брокер (Русия)

Регистрираният основен капитал на ЕИРБ Брокер (Русия) е в размер на 10 хил. рубли или преизчислено по курса на БНБ за рублата към лева към 31.12.2014 г.– по-малко от 1 хил.лв. Към края на отчетния период разпределението на основния капитал на дружеството е както следва:

Акционер	Акционерно участие (%)
ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД	43.35%
Други	56.65%

Участието на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” е индиректно чрез ЕИРБ Лондон, което притежава директно участие в ЕИРБ Брокер (Русия) в размер на 51%.

ЕИРБ Агент (Русия)

Регистрираният основен капитал на ЕИРБ Агент (Русия) е в размер на 10 хил. рубли или преизчислено по курса на БНБ за рублата към лева към 31.12.2014 г.– по-малко от 1 хил.лв. Към края на отчетния период разпределението на основния капитал на дружеството е както следва:

Акционер	Акционерно участие (%)
ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД	43.35%
Други	56.65%

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

Участието на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” е индиректно чрез ЕИРБ Лондон, което притежава директно участие в ЕИРБ Агент (Русия) в размер на 51%.

4. Капитал и сделки с акции на група ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД, продължение

Обслужващи дейности

„Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД

Към 31.12.2014 г. регистрираният капитал на „Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД е 209 хил.лв. (209 хил. лв. към 31.12.2013 г.). ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” притежава 100% от капитала на дружеството.

През 2013 г., на проведено заседание на дружеството- майка с протокол № 4 от 18.02.2013 г. е взето решение за намаляване на капитала на „Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД от 330 680 лева / триста и тридесет хиляди шестстотин и осемдесет лева / на 209 037 лева /двеста и девет хиляди и тридесет и седем лева/ чрез намаляване на стойността на дяловете от 280.00 /двеста и осемдесет/ лева на 177.00 /сто седемдесет и седем/ лева. Намалението на капитала в размер на 121 643 лв. /сто двадесет и една хиляди шестстотин четиридесет и три лева/ се извършва с цел съответствие на капитала с действителните активи на дружеството. Всеки от кредиторите на „Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД е имал право по реда на чл.150 от Търговския закон, в тримесечен срок от обявяване на решението, писмено да поиска обезпечение или удовлетворяване на вземането си срещу дружеството, като дружеството е готово да ги даде/осъществи. На същото заседание са одобрени изменения в Учредителния акт- Устав на дружеството.

На 30.07.2013 г. намалението на капитала на „Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД е вписано в Търговския регистър.

„Виена Иншуърнс Груп Контакт Център България” АД

Към 31.12.2014 г. регистрираният капитал на „Виена Иншуърнс Груп Контакт Център България” АД е 52 хил. лв. (52 хил. лв. към 31.12.2013 г.). Към края на отчетния период разпределението на акционерния капитал е както следва:

Акционер	Акционерно участие (%)
ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”	50%
„ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” ЕАД	50%

5. Инвестиционна политика

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

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

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

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

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.

5. 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 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.

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

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

6. Рискове, свързани с дейността и управление на тези рискове, 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 дружествата от 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.

8. Възнаграждения на Управителните съвет и Надзорните съвет

Общо застраховане

За дейността си ръководството на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” 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.

8. Възнаграждения на Управителните съвет и Надзорните съвет, продължение

Животозастраховане

За дейността си към 31 декември 2014 г. ръководството на ЗАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” общо е получило възнаграждения в размер на 314 хил. лв. (312 хил. лв. за същия период на 2013 г.).

9. Съществени сделки и събития през 2014 година.

През отчетния период няма извършени съществени сделки с активи на групата, както и събития от съществен за резултатите ѝ характер.

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

В съответствие със Стандартите за добро корпоративно управление през 2014 г. дружествата от групата са осигурили 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”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за периода, приключващ на 31 декември 2014 г.

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

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

10. 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.

11. Информация относно органите за управление

Общо застраховане

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 Съвет 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;
- 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.

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

11. Информация относно органите за управление, продължение

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.

Животозастраховане

Членове на Надзорния съвет са :

Румен Янчев – председател, и членове:
Петер Хьофингер
Асен Ягодин - независим член
Вернер Матула

Членовете на Надзорния и Управителния съвет не притежават акции на дружеството.

Румен Янчев не участва като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество. Участва в управлението на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”, като председаел на УС и изпълнителен директор, и в ПОК „Доверие”, като член на НС, член на Съвета на директорите на ЗОД „Булстрад Здраве” до 25 декември 2013 година, Председател на Надзорния съвет на „Ви Ай Джи Пропъртис” АД.

Петер Хьофингер не участва като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на дружеството. Участва в управлението на VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, член на УС на WIENER STADTISCHE VERSICHERUNG AG Vienna Insurance Group, член на Борда на директорите на отворено акционерно дружество Insurance Group MSK, член на НС на Wiener Stadtische osiguranje a d.o. Белград, Заместник председател на НС на ЗАД Кирааа, Заместник председател на НС на VIG RE zajistovna a.s., Заместник председател на НС на UNION Vienna Insurance Group Biztosito, Заместник председател на НС на BCR Asigurari de Viata, член на НС на BCR Asigurari SA, член на Борда на директорите на ЗАД MSK Life, член на НС на TWIN Financial Services Group N.V., Заместник председател на Борда на директорите на Akcionarsko drustvo za zivotno osiguranje Wiener Stadtische Podgorica, Председател на НС на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”, член на НС на ЗАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”, член на НС на „Ви Ай Джи Пропъртис” АД.

Асен Ягодин е избран за независим член на НС през 2013 година, съгласно изискванията на Кодекса за застраховане. Той не участва като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество. Участва в управлението на Българска Банка за Развитие, Председател на Съвета на директорите на Българска Фондова Борса.

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

11. Информация относно органите за управление, продължение

Вернер Матула е избран на ОС на акционерите през 2013 година за член на НС. Не участва като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на дружеството. От 01 декември 2009 година Вернер Матула ръководи Международния отдел по статистика за преценяване на риска във ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП и е управляващ директор на "Arithmetica".

Председател на Управителния съвет на дружеството е Светла Несторова.

Не участва като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество. Тя е изпълнителен директор на ЗАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” и член на Надзорния съвет на „Ви Ай Джи Пропъртис” АД и Винер Лайф Македония.

Иво Груев е член на Управителния съвет на дружеството и не участва като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество. Той е член на УС на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД, Управител на „Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД.

Кристоф Рат, австрийски гражданин, член на УС и изпълнителен директор на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД, член на Надзорния съвет на „Ви Ай Джи Пропъртис България” АД, член на СД и изпълнителен директор на "ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ" ЕАД, член на УС на ЗАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” и изпълнителен директор, член на НС на „Сигма Интералбания” и член на НС на „Интерсиг ВИГ” Албания. Той не участва като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25 на сто от капитала на друго дружество и не участва в управлението на други дружества на територията на Република България.

През 2014 година няма сключени договори между дружеството и членовете на управителните органи, които са извън обхвата на обичайната дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Други дейности

„Ви Ай Джи Сървисиз България” ЕООД

Към 31 декември 2014 г. дружеството се представлява и управлява от :

Иво Ивов Груев - Управител

Васил Найденов Найденов – Управител

Иво Ивов Груев

- не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества;
- участва в управлението на Ви Ай Джи Сървисиз България ЕООД в качеството на управител;
- участва в управлението на ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп” ,в качеството си на Член на съвета на Директорите;
- не притежава над 25% от капитала на търговско дружество;
- няма сключени договори по чл. 240 б от ТЗ.

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;

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

-участва в управлението на “Ви Ай Джи Сървисиз България”ЕООД, като Управител;

11. Информация относно органите за управление, продължение

-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.

„Виена Иншурънс Груп Контакт Център България” АД

Към 31 декември 2014 г. дружеството се представлява и управлява заедно от изпълнителните директори Мариана Живкова Георгиева и Мартин Василев Найденов. Съветът на директорите на дружеството е в състав: Теодор Илиев Илиев - председател, Пламен Ангелов Шинов – член, Иван Василев Иванов – член, Мариана Живкова Георгиева - изпълнителен директор и Мартин Василев Найденов – изпълнителен директор. Мандатът на членовете на Съвета на директорите е 5 годишен, определен с решение на Общото събрание на акционерите на 18 юни 2013 г.

Теодор Илиев Илиев

-не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества;

-член на Съвета на Директорите на Ти Би Ай България ЕАД;

-Председател на съвета на Директорите на Виена Иншурънс Груп Контакт Център България АД;

-Управител на Ти Би Ай Инфо ООД;

-член на Надзорния съвет на Купала Виена Иншурънс Груп, Беларус;

-член на УС и Изпълнителен Директор на Ви Ай Джи Пропъртис България АД;

-Управител на Български Имоти Асистънс ЕООД;

-не притежава над 25 % от капитала на търговско дружество и

-няма сключени договори по чл. 240б от ТЗ.

Иван Василев Иванов

-не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества;

-член на Съвета на Директорите на Виена Иншурънс Груп Контакт Център България АД

-не притежава над 25 % от капитала на търговско дружество и няма сключени договори по чл. 240б от ТЗ.

Пламен Ангелов Шинов

-не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества;

-член на Съвета на Директорите на Виена Иншурънс Груп Контакт Център България АД

-не притежава над 25 % от капитала на търговско дружество и няма сключени договори по чл. 240б от ТЗ.

Мартин Василев Найденов

-не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества;

-член на Съвета на Директорите на Виена Иншурънс Груп Контакт Център България АД

-притежава 33 % от капитала на търговско дружество „Анфийл” ООД

-няма сключени договори по чл. 240б от ТЗ.

Мариана Живкова Георгиева

-не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества;

-Член на Съвета на Директорите на Виена Иншурънс Груп Контакт Център България АД

-не притежава над 25 % от капитала на търговско дружество и

-няма сключени договори по чл. 240б от ТЗ.

12. Обща информация за групата- Виена Иншурънс Груп

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.

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

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

12. Обща информация за групата- Виена Иншурънс Груп, продължение

от А+ 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.

Стабилно присъствие на фондовите борси, дългосрочен основен акционер

Акциите на ВИГ се котират 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 компаниите 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 разпределила дивиденди 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/