



обект на оценка

Застрахователно предприятие  
ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД  
(ЕИК 175010739),  
седалище и адрес на управление – Република България, област  
София (столица), община Столична, гр. София 1407, район  
Лозенец, бул. Черни връх No 51Д

цел на оценка

Определяне на пазарната стойност на капитала на  
дружеството и на една негова акция за целите на  
преобразуване чрез вливане, в качеството му на приемащо  
дружество;

дата на оценка

31.03.2017 г.

дата на доклад

20.06.2017 г.

екземпляр

ОРИГИНАЛ - 2 / 2

ПРАЗНА СТРАНИЦА







## ОБЩИ ПАРАМЕТРИ И ОГРАНИЧИТЕЛНИ УСЛОВИЯ НА ОЦЕНКАТА

Настоящият доклад, както и съдържащите се в него данни, анализи и заключения са резултат от извършена пазарна оценка на собствения капитал на застрахователно дружество, в съответствие с изложените по-долу данни, характеризиращи условията на нейното договорено<sup>1</sup> изпълнение.

### Изпълнител

Екип независими оценители чрез Хелъни Ко ООД (Пер.№ 900300180 на КНОБ), в състав:

- независим оценител - Елена Георгиева Кузова (Пер.№ 600100026 на КНОБ<sup>2</sup> с правоспособност за извършване на оценки на финансови активи и финансови институции, Пер.№ 500100279 с правоспособност за извършване оценка на цели предприятия и вземания);

### Обект на оценка

Застрахователно дружество ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД (ЕИК 175010739), със седалище и адрес на управление – Република България, област София (столица), община Столична, гр. София 1407, район р-н Лозенец, Черни връх No 51Д.

### Цел на оценката

Определяне на пазарна стойност<sup>3</sup> на капитала на дружеството и на една негова акция за целите на преобразуване чрез вливане, в качеството му на приемащо дружество, на база приложими стандарти за оценяване - Международни стандарти за оценяване 2011 (МСО), ISBN: 978-0-9569313-0-6МСО и база за стойността - пазарна стойност на действащо предприятие, отразяваща в пълнота концептуалната рамка за дефиниране същността и приложимостта на оценяваната пазарна възмездност в съответствие с условията, съдържащи се в т. 30 ÷ 34 от «Рамка на МСО».

### Актуалност и валидност на оценката

Настоящата оценка е ориентирана към дата 31.03.2017 г., като валидността на съдържащите се в нея заключения и резултати, при условие за неизменност на констатираните и съобразени идентификационни характеристики за оценявания обект, се определя на 6 месеца, считано от фиксирания времеви момент за оценяване, към който са актуални представените по-долу параметри:

- текуща стойност на ОЛП - 0.00 %
- обменен курс EUR/BGN - 1.95583
- БВП в млн. лв.\* - 65 766
- Реален растеж на БВП - 3,4%
- Инфлация в края на годината - -0,5%
- Ср. валутен курс на щат.долар - 1,76804
- Безработица - 7,0%

Данните за 2016г. са текущи.

Източник: НСИ – последни публикации 30 декември 2016; БНБ – 30 декември 2016

\* БВП – данните за текущата година са за I, II и III тримесечие. Не са публикувани данни за IV тримесечие.

### Ограничаващи условия

Съгласно чл.6(3) на ЗНО, оценката представлява становище на независимия оценител относно стойността на обекта за конкретна цел в определен момент от време и в условията на конкретен пазар, което становище не е задължително за възложителя.

В конкретния случай индикацията за пазарна ценност на оценяван обект се изгражда върху приета база за стойността на оценявания обект, която съгласно т.28(а) на приложимите стандарти за оценяване «Рамка на МСО» и т.С1(б) на МСО 200 «Предприятия и дялови участия в предприятия», следва да отразява цената<sup>4</sup>, която може да бъде получена при продажба на актив или заплатена за прехвърляне на пасив между участници на пазара чрез нормална сделка към датата на нейното оценяване.

<sup>1</sup> с възложител на оценката ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД;

<sup>2</sup> Камара на независимите оценители в България;

<sup>3</sup> в аспект на най-вероятна продажна цена при възмездна пазарна транзакция;

<sup>4</sup> Пазарната стойност е оценената сума, срещу която даден актив може да смени собственика си към датата на оценката чрез сделка при пазарни условия между желаещ купувач и желаещ продавач, след подходящ маркетинг, при което всяка от страните е действала информирано, благоразумно и без принуда. Дефиницията на пазарна стойност следва да се прилага в съответствие със следната концептуална рамка:

(а) «оценената сума» е цената в парично изражение, която е платима за актива в сделка при пазарни условия. Пазарната стойност е най-вероятната цена, която разумно може да се постигне на пазара към датата на оценката, спазвайки дефиницията за пазарна стойност. Това е най-добрата цена, разумно постижима от продавача и най-изгодната цена, разумно постижима от купувача. Тази оценена цена изрично изключва завишения или занижения поради специални условия или обстоятелства, като нетипично финансиране, разпродажба и споразумения за обратно наемане, специални възнаграждения или отстъпки предоставяни от всяко лице, свързано с продажбата, или всякакви елементи на специална стойност;



ПРАЗНА СТРАНИЦА







Представената база за стойността отразява в пълнота концептуалната рамка за дефиниране на същността и приложимостта на оценяваната възмездност (относима за всички акционери или притежатели на дялове в предприятието, чийто капитал се оценява) в съответствие с условията, съдържащи се в т. 30-31 на приложимите стандарти за оценяване «Рамка на МСО».

Притежаването на настоящия доклад или копие от него не предполага наличие на права за цялостна или частична негова публикация, което изключва и възможността за използването му от трети лица без да са предварително упълномощени за това от възложителя на оценката или действащи по силата на закон.

Представените в доклада параметри, анализи и стойности са приложими единствено и само за специфичните цели на настоящата оценка и имат актуален характер в рамките на фиксирания по-горе срок на валидност, през който очакванията за изменения в ценовите нива на пазара са в граници до  $\pm 10\%$ .

Изложените данни, анализи и заключения имат неподвеждащ характер и представляват резултат на не-предубедено мислене в рамките на притежаваната от оценителя професионална компетентност, а тяхното представяне под формата на писмен доклад, не нарушава по никакъв начин права на трети лица, в т.ч. и права върху интелектуална собственост.

Не съществуват каквито и да е лични интереси от страна на оценителя по отношение на обекта за оценка и към страни по евентуална сделка или други разпоредителни действия с него, в този смисъл крайното възнаграждение за изготвяне на оценката не е свързано под никакъв предлог с установяване на предопределена стойност или умишлено направляване на стойността с цел облагодетелстване и/или постигане на финансови ефекти от последващи (бъдещи) събития.

Оценителят не може да предоставя на трети лица информация свързана с данните и резултатите от настоящата оценка, както и косвена информация, която би могла да навреди на интересите и правата на възложителя, освен в случаите, определени от надлежно прилагане на закон или нарочни полномощия.

Предоставената за нуждите на оценката информация за оценявания обект е приета, анализирана и интерпретирана от оценителя в съответствие със специфичните нужди на извършваната оценка и в констатиран аспект не може да бъде потвърдена от него, с което никаква представителност, гаранция и/или отговорност не може да се очаква, че ще бъде официализирана чрез съдържанието на настоящия доклад.

- (б) «даден актив може да смени собственика си» се отнася до обстоятелството, че стойността на актива е оценена сума, а не предварително определена сума или реална продажна цена. Това е цена при сделка, която отговаря на всички елементи от дефиницията на пазарна стойност на датата на оценката;
- (в) «към датата на оценката» изисква стойността да е позиционирана във времето - към определена дата. Тъй като пазарите и пазарните условия могат да се променят, към някоя друга дата оценената стойност може да е некоректна или неподходяща. Оценената сума отразява реалното състояние и обстоятелства на пазара към ефективната дата на оценката, а не към минала или бъдеща дата. За целите на дефиницията се приема също така, че смяната на собственика и подписването на договора за продажба се извършват едновременно, без отклонения в цената, каквито реално може да има;
- (г) «между желаещ купувач» се отнася до лице, което е мотивирано, но не и принудено да купи. Такъв купувач не е нито нетърпелив, нито решен да купи на всяка цена. Този купувач също така купува съобразно реалностите на текущия пазар и текущите очаквания за пазара, а не според възбуждаем или хипотетичен пазар, чието съществуване не може да бъде доказано или очаквано;
- (д) «и желаещ продавач», тоест не прекалено нетърпелив или изпаднал в принуда продавач, готов да продаде на всяка цена, нито пък готов да задържа продажбата до постигане на цена, считана за нереалистична при текущия пазар. Желаещият продавач е мотивиран да продаде актива при пазарни условия при най-добрата цена, която може да се постигне при открит пазар след подходящ маркетинг, каквато и да е тази цена. Фактическите обстоятелства на реалния собственик не са част от неговите съображения, тъй като желаещият продавач е хипотетичен собственик;
- (е) «чрез сделка при пазарни условия» означава сделка между страни, които нямат особена или специална връзка - например компания майка и дъщерни компании или собственик и наемател - която би направила ценовото равнище нетипично за пазара или завишено поради елемент на специална стойност. Приема се, че сделката по пазарна стойност е между несвързани лица, всяко от които действа независимо;
- (ж) «след подходящ маркетинг» означава, че активът е бил експониран на пазара по най-подходящия начин, за да бъде продаден на най-добрата цена, разумно постижима в съответствие с определението на пазарна стойност. Приема се, че начинът за извършване на продажбата е най-подходящ с оглед получаването на най-добрата цена на пазара, до който продавачът има достъп. Времето на експониране не е строго определен период, а варира според вида на актива и пазарните условия. Единственият критерий е този, че следва да е осигурено достатъчно време, за да може активът да стигне до вниманието на подходящ брой участници на пазара. Периодът на експониране е преди датата на оценката;
- (з) «при което всяка от страните е действала информирано, благоразумно», т.е. приема се, че желаещият купувач и желаещият продавач са информирани в разумна степен за вида и характеристиките на актива, реалните и потенциални начини за използване на актива и състоянието на пазара към датата на оценката. Приема се също така, че всеки от тях използва тази информация благоразумно, за да постигне цена, която е най-изгодна за неговата позиция в сделката. Благоразумието се оценява на база състоянието на пазара към датата на оценката, а не от по-благоприятната позиция на по-късна дата;
- (и) «и без принуда» изисква всяка страна да е мотивирана за встъпване на сделката, но без да е принудена или изнудена да я осъществи.

Концепцията за пазарна стойност предполага цена, договорена на открит и конкурентен пазар, където участниците действат свободно. Пазарът за даден актив може да е международен или местен. Пазарът може да се състои от множество купувачи и продавачи, или да се характеризира с ограничен брой участници. Пазарът, на който активът се експонира за продажба, е нормалният пазар за търговия с такива активи. Пазарната стойност на актива отразява неговата най-пълноценна и най-добра употреба. Най-пълноценната и най-добра употреба е тази, при която активът постига своята максимална производителност и която е възможна, правно допустима и финансово реализуема. Най-пълноценната и най-добра употреба може да е продължение на съществуващото използване на актива или алтернативно използване. Тя се определя от употребата, която участникът на пазара би имал предвид за този актив при определяне на цената, която е готов да предложи. Най-пълноценната и най-добра употреба на актив оценяван самостоятелно може да е различна от най-пълноценната и най-добра употреба на актива като част от група, когато трябва да се отчете приносът на този актив към общата стойност на групата. При определянето на най-пълноценната и най-добра употреба следва да се вземе предвид следното:

- (а) за да се установи дали употребата е възможна, трябва да се прецени какво би се считало за разумно от участниците на пазара;
- (б) за да се спази изискването за правна допустимост, необходимо е да се вземат предвид всички нормативни ограничения за използването на актива;
- (в) изискването за финансова реализуемост налага да се прецени дали едно алтернативно използване, което е физически възможно и правно допустимо, може да донесе достатъчна възвръщаемост за един типичен участник на пазара, над възвръщаемостта при съществуващата употреба, след като се вземат предвид разходите по преустройство за такова използване.



ПРАЗНА СТРАНИЦА





Възложителят или крайният потребител на оценката, в съответствие с регулацията на цитирания по-горе чл.6(3) на ЗНО, не би следвало да я тълкува и приема безусловно като конкретен или подразбиращ се съвет от оценителя по отношение на възможни решения за осъществяване на разпоредителни действия с оценявания обект в неговата цялост или частичност.

Независимо от изложените по-горе ограничаващи условия и предпоставки, свързани с изготвяне на оценката, оценителя е представил самостоятелна декларация съгласно изискванията по чл.21(1) на ЗНО, която е приложена в настоящия доклад, след раздела с изведените резултати.

Удостоверяването на притежаваната от оценителя професионална компетентност се установява чрез положен подпис и индивидуален печат, чието издаване от КНОБ може да се установи чрез данните, съдържащи се в информационната база на публичния регистър към КНОБ, достъпен на интернет адрес: <http://www.ciab-bg.com/>.



ПРАЗНА СТРАНИЦА







## ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

За нуждите на настоящата оценка и в съответствие с констатациите от направените проучвания за установяване на съответствие между фактическо състояние и данни от предоставена информация за оценявания обект, са съобразени и анализирани следните индивидуализиращи характеристики:

### Профил на застрахователното дружество

#### ► Актуален правен статус на дружеството:

#### "ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ" АД

Общ статус    Обявени актове    Актуален учредителен акт    Дело

| Основни обстоятелства                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                |         |           |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------|-----------|
| 1. ЕИК/ЛИК                                                   | 175010739                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 20080423155440 | История | Документи |
| 2. Фирма                                                     | ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 20080423155440 | История | Документи |
| 3. Правна форма                                              | Акционерно дружество                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 20080423155440 | История | Документи |
| 4. Изписване на чужд език                                    | LIFE INSURANCE INSTITUTE                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 20080423155440 | История | Документи |
| 5. Седалище и адрес на управление                            | БЪЛГАРИЯ<br>област София (столица), община Столична<br>гр. София 1407<br>район р-н Лозенец<br>бул. ЧЕРНИ ВРЪХ No 51Д<br>тел.: 8055388, факс: 8055365<br>Електронна поща: <a href="mailto:info@izibq.com">info@izibq.com</a> , Интернет<br>страница: <a href="http://www.izibq.com">www.izibq.com</a>                         | 20110621111314 | История | Документи |
| 5а. Адрес за кореспонденция с НАП на територията на страната | Заличено обстоятелство                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 20110621111314 | История | Документи |
| 6. Предмет на дейност                                        | дружеството е застраховател<br>ЗАСТРАХОВАНЕ, С ИЗВЪРШВАНЕ НА<br>СЛЕДНИТЕ ВИДОВЕ ЗАСТРАХОВКИ:<br>ЗАСТРАХОВКА "ЖИВОТ И РЕНТА",<br>ДОПЪЛНИТЕЛНА ЗАСТРАХОВКА,<br>ЗАСТРАХОВКА "ЗЛОПОЛУКА", ЗАСТРАХОВКА<br>"ЗАБОЛЯВАНЕ"                                                                                                            | 20130924154558 | История | Документи |
| 6а. Основна дейност по НКИД                                  | Код КИД: 6601<br>Основна икономическа дейност от КИД:<br>ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ                                                                                                                                                                                                                                                  | 20080423155440 | История | Документи |
| 10. Представители                                            | Росица Кръстанова Ленкова<br>Мария Стоянова Масларова-Гъркова                                                                                                                                                                                                                                                                | 20160719110542 | История | Документи |
| 11. Начин на представляване                                  | Заедно                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 20160211111301 | История | Документи |
| 12. Съвет на директорите                                     | ЛОЗАНА ЛЮБЕНОВА СЛАВЧОВА<br>Начинът, по който се определя мандатът:<br>Мандатът на Мария Масларова-Гъркова се<br>определя до края на пет годишния мандат на<br>СД, съгласно решение на ОСА от 16.09.2013 г.<br>ЛЮДМИЛА ПАВЛОВА ВЕКОВА<br>Адриан Ненов Димов<br>Росица Кръстанова Ленкова<br>Мария Стоянова Масларова-Гъркова | 20160719110542 | История | Документи |
| Капитал                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                |         |           |
| 31. Размер                                                   | 7720000 лв.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 20170324143720 | История | Документи |
| 31а. Акции                                                   | Особени условия за прехвърляне:<br>прехвърлянето на поименните акции се<br>извършва свободно и има действие след<br>регистрацията на сделката в Централен<br>депозитар<br>Акция:<br>Вид: безналични поименни, Брой: 77200,<br>Номинал: 100 лв.                                                                               | 20170324143720 | История | Документи |
| 32. Внесен капитал                                           | 7720000 лв.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 20170324143720 | История | Документи |



ПРАЗНА СТРАНИЦА







► Капитал на дружеството към 31.03.2017 г.:

| Размер                 |                         |
|------------------------|-------------------------|
| 24.3.2017 г. 14:37:20  | 7720000 лв.             |
| 04.12.2014 г. 16:38:21 | КОРЕКЦИЯ<br>7420000 лв. |
| 19.8.2010 г. 16:22:38  | 7000000 лв.             |
| 23.4.2008 г. 15:54:40  | 6500000 лв.             |
| Внесен капитал         |                         |
| 24.3.2017 г. 14:37:20  | 7720000 лв.             |
| 04.12.2014 г. 16:38:21 | КОРЕКЦИЯ<br>7420000 лв. |
| 19.8.2010 г. 16:22:38  | 7000000 лв.             |
| 23.4.2008 г. 15:54:40  | 6500000 лв.             |

На 28.12.2016 г. е сключен Договор за предоставяне на парични средства при условията на подчинен дълг между ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД, ЕИК 175010739 и ЗК ЛЕВ ИНС АД, ЕИК 121130788, по силата на който ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД приема по своя сметка парични средства от ЗК ЛЕВ ИНС АД под формата на заем при условията на подчинен дълг, в размер на 300 000 лв., без срок.

Съгласно чл. 1 от Договора за подчинен дълг средствата в размер от 300 000 лв. са предназначени да бъдат отнесени в капитал от първи ред по смисъла на чл. 71 от Делегиран регламент 2015/35 в ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД.

На 28.02.2017 г. е проведено Извънредно ОС на акционерите и е взето решение за увеличаване на капитала на ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД от 7 420 000 лв. на 7 720 000 лв. на основание чл.194, ал. 1 от Търговския закон и чл. 5, ал. 4 от Устава на дружеството чрез издаване на нови 3000 броя безналични поименни акции с номинална стойност от 100 лв. всяка една, които се придобиват пропорционално от акционерите съобразно притежаваното от тях участие към датата на решението за увеличаване на капитал, а именно:

- Лев Корпорация АД – 1 489 бр. Безналични поименни акции с номинална стойност 100 лв. Всяка една, на обща номинална стойност от 148 900 лв.;
- ЛЗ Лев Инс АД – 1 472 бр. Безналични поименни акции с номинална стойност 100 лв. Всяка една, на обща номинална стойност от 147 200 лв.;
- Лозана Любенова Славчова – 13 бр. Безналични поименни акции с номинална стойност 100 лв. Всяка една, на обща номинална стойност от 1 300 лв.;
- Ася Миркова Аксентиева-Тодорова – 9 бр. Безналични поименни акции с номинална стойност 100 лв. Всяка една, на обща номинална стойност от 900 лв.;
- Георги Василев Пирков – 9 бр. Безналични поименни акции с номинална стойност 100 лв. Всяка една, на обща номинална стойност от 900 лв.;
- Ива Петкова Павлова – 8 бр. Безналични поименни акции с номинална стойност 100 лв. Всяка една, на обща номинална стойност от 800 лв.;

Капиталът по акционери преди датата на решението (27.02.2017 г.) за увеличението на капитала на 28.02.2017 г. е, както следва:



ПРАЗНА СТРАНИЦА







Книга на акционерите към дата : 2017-02-27 г.

Стр. 1 от общо 1

|                                                                                                                         |                                   |                                                                    |                                  |            |                             |                              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------|-----------------------------|------------------------------|
| Номер                                                                                                                   | Име на дружеството                | Адрес                                                              | БВК                              |            |                             |                              |
| 9885                                                                                                                    | ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД | ГР. СОФИЯ, БУЛ. ЧЕРНИ ВРЪХ № 51Д                                   | 175010739                        |            |                             |                              |
| Емисия акции ISIN BG1100051068. Разпор на емисиите: 7 420 000 /Б./, разпределяна в 74 200 броя акции с номинал 100 /Б./ |                                   |                                                                    |                                  |            |                             |                              |
| Юридически лица                                                                                                         |                                   |                                                                    |                                  |            |                             |                              |
| №                                                                                                                       | ЕИК                               | Име на юридическото лице                                           | Адрес                            | Брой акции | Процент от общия брой акции | Процент от общия брой дялове |
| 1                                                                                                                       | 612110788                         | ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ ЛЕВ ИНС АД                                | ГР. СОФИЯ, БУЛ. ЧЕРНИ ВРЪХ № 51Д | 37888      | 51.18%                      | 49.08%                       |
| 2                                                                                                                       | 612133794                         | ЛЕВ КОРПОРАЦИЯ АД                                                  | БУЛ. ЧЕРНИ ВРЪХ № 7              | 38314      | 51.75%                      | 49.63%                       |
| Общ брой акции, притежавани от юридически лица:                                                                         |                                   |                                                                    |                                  | 76202      |                             |                              |
| Физически лица                                                                                                          |                                   |                                                                    |                                  | Брой акции | Процент от общия брой акции | Процент от общия брой дялове |
| БПН                                                                                                                     | Име на физическото лице           | Адрес                                                              |                                  |            |                             |                              |
| 0000000000                                                                                                              | АСИ МИРАСЛА АКСЕНТИЕВА-ТОДОРОВА   | Общ. Стоян, ГР. СОФИЯ, Ж. ОБЕД, 7 РОНДЪЛЪНО ИЛИНОМЪТЪН А.Е.Т.З. 80 |                                  | 228        | 0.31%                       |                              |
| 0000000000                                                                                                              | АСИ МИРАСЛА АКСЕНТИЕВА-ТОДОРОВА   | Общ. Стоян, ГР. СОФИЯ, Ж. ОБЕД, 7 РОНДЪЛЪНО ИЛИНОМЪТЪН А.Е.Т.З. 80 |                                  | 217        | 0.29%                       |                              |
| 0000000000                                                                                                              | ГЕОРГИ ИВАНОВ ГЕОРГИЕВ            | Общ. Стоян, ГР. СОФИЯ, Ж. ОБЕД, 7 РОНДЪЛЪНО ИЛИНОМЪТЪН А.Е.Т.З. 80 |                                  | 238        | 0.32%                       |                              |
| 0000000000                                                                                                              | ИВАНОВ ГЕОРГИЕВ                   | Общ. Стоян, ГР. СОФИЯ, Ж. ОБЕД, 7 РОНДЪЛЪНО ИЛИНОМЪТЪН А.Е.Т.З. 80 |                                  | 188        | 0.25%                       |                              |
| Общ брой акции, притежавани от физически лица:                                                                          |                                   |                                                                    |                                  | 969        |                             |                              |
| Вписвания в реестъра на собствените дялове:                                                                             |                                   |                                                                    |                                  |            |                             |                              |
| Вписвания в реестъра за финансово обезпечение:                                                                          |                                   |                                                                    |                                  |            |                             |                              |
| Вписвания в реестъра за финансово обезпечение:                                                                          |                                   |                                                                    |                                  |            |                             |                              |

### ► Акции и акционери на дружеството към 31.03.2017 г.:

| Акции                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 24.3.2017 г.<br>14:37:20 | Особени условия за прехвърляне:<br>прехвърлянето на поименните акции се извършва свободно и има действие след регистрирането на сделката в Централен депозитар<br>Акция:<br>Вид: безналични поименни, Брой: 77200, Номинал: 100 лв.<br>Акция:<br>Вид: безналични поименни, Брой: 74200, Номинал: 100 лв. - Заличено обстоятелство |

Капиталът по акционери след датата на решението на ОС на ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД за увеличението на капитала, вписан в Търговския регистър на 24.03.2017 г. е, както следва:

| №    | Акционер             | Брой притежавани акции | Номинална стойност | Стойност на притежавани акции от акционерите | Процент от капитала |
|------|----------------------|------------------------|--------------------|----------------------------------------------|---------------------|
| 1    | ЭК Лев Инс АД        | 37888                  | 100                | 3,788,800                                    | 49.08%              |
| 2    | Лев Корпорация АД    | 38314                  | 100                | 3,831,400                                    | 49.63%              |
| 3    | Група физически лица | 998                    | 100                | 99,800                                       | 1.29%               |
| Общо |                      | 77200                  | 100                | 7,720,000                                    | 100.00%             |

### ► Друга, включително пазарна информация:

Дружеството не е публично и не се търгува на БФБ.

Дейността на ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД е предоставянето на застрахователни услуги по здравно (медицинско) и животозастраховане съобразно Кодекса за застраховане и разрешението за извършване на застрахователна дейност.

ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД е застраховател по смисъла на Кодекса на застраховането, извършващ едновременно застраховане по раздел I и по застраховките по т. 1- «Злополука» и/или по т.2 «Заболяване» по раздел II, буква «А» от приложение №1 от Кодекса по застраховане, поради което управлява и отчита дейността си животозастраховане отделно от дейностите по общо застраховане.

ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД има разрешение да извършва застрахователна дейност по следните застраховки:

- Застраховка «Живот» и рента;
- Допълнителна застраховка;
- Застраховка «Злополука»;
- Застраховка «Заболяване»;



ПРАЗНА СТРАНИЦА







На свое заседание от 17 януари 2013 г. КФН е издала допълнителен лиценз на „Дружеството за застраховка „Заболяване“ за следните рискове:

- фиксирани парични суми;
- обезщетения;
- комбинация от горните две.

Параметри по дейности по съответните раздели от приложение №1 на Кодекса за застраховане към 31.12.2016 г.:

А. Дейности по раздел I от приложение №1:

- 1) Брой застрахователни договори – 1325;
- 2) Брой застраховани лица – 5971;
- 3) Брутен премиен приход – 1276 хил.лв.;
- 4) Преки аквизационни разходи – 585 хил.лв.;
- 5) Изплатени суми и обезщетения – 701 хил.лв.;

А. Дейности по раздел II, буква «А» от приложение №1 – застраховки «Злополука» и/или «Заболяване»:

- 1) Брой застрахователни договори – 6831;
- 2) Брой застраховани лица – 40239;
- 3) Брутен премиен приход – 132 хил.лв.;
- 4) Преки аквизационни разходи – 33 хил.лв.;
- 5) Други административни разходи – 61 хил.лв.;
- 6) Разходи за данъци и др. – 3 хил.лв.;
- 7) Изплатени суми за обезщетения – 27 хил.лв.;

Търговската мрежа за осъществяване на продажбите на застрахователни продукти е, както следва:

Каналите на продажба на застрахователни продукти са:

- Директни продажби;
- Продажби чрез застрахователни посредници – агенти и брокери;

В края на 2016 г. дружеството има сключени договори за застрахователно посредничество с:

- 247 застрахователни брокера и
- 279 застрахователни агента.

Структурата на продажбите е:

- 15% чрез застрахователни брокера
- 76% чрез застрахователни агенти
- 9% чрез директно продажби;

Процесът по разширяване на мрежата за дистрибутиране е приоритетна за дружеството.

Пазарен дял към 31.12.2016 г. на база премиен приход от животозастраховане<sup>5</sup>:

<sup>5</sup> КФН: По данни на застрахователите към края на ЧЕТВЪРТТО тримесечие на 2016 г., представени в КФН съгласно Наредба №30 от 19.07.2006 г. за изискванията към счетоводството, формата и съдържанието на финансовите отчети, справките, докладите и приложенията на застрахователите и презастрахователите.



ПРАЗНА СТРАНИЦА







| №                                           | ВИДОВЕ ЗАСТРАХОВКИ                                           | "ЖЗН" АД  |                                              | ОБЩО:       |                                              |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------|----------------------------------------------|-------------|----------------------------------------------|
|                                             |                                                              | общо      | в т.ч. по<br>активно<br>презаст-<br>раховане | общо        | в т.ч. по<br>активно<br>презаст-<br>раховане |
| 1                                           | Застраховка "Живот" и рента                                  | 1,275,767 | 0                                            | 286,258,154 | 5,365,758                                    |
| а)                                          | застраховка "Живот"                                          | 1,275,767 | 0                                            | 229,893,059 | 5,365,758                                    |
| -                                           | смесена застраховка "Живот"                                  | 1,111,205 | 0                                            | 155,216,824 | 0                                            |
| -                                           | рискова застраховка "Живот" /с покрит само<br>риска "смърт"/ | 164,562   | 0                                            | 74,676,235  | 5,365,758                                    |
| 7                                           | Застраховка "Злополука"                                      | 131,943   | 0                                            | 18,312,074  | 0                                            |
| ОБЩО:                                       |                                                              | 1,407,710 | 0                                            | 428,390,859 | 10,240,802                                   |
| ПАЗАРЕН ДЯЛ НА БАЗА ОБЩА ПРЕМВЕН<br>ПРИХОД: |                                                              | 0.3%      |                                              | 100.0%      |                                              |

Пазарен дял към 31.12.2016 г. на база изплатени обезщетения по видове застраховки<sup>6</sup>:

| №                                           | ВИДОВЕ ЗАСТРАХОВКИ                                           | "ЖЗН" АД |                                              | ОБЩО:       |                                              |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------------------|-------------|----------------------------------------------|
|                                             |                                                              | общо     | в т.ч. по<br>активно<br>презаст-<br>раховане | общо        | в т.ч. по<br>активно<br>презаст-<br>раховане |
| 1                                           | Застраховка "Живот" и рента                                  | 701,134  | 0                                            | 127,914,511 | 546,141                                      |
| а)                                          | застраховка "Живот"                                          | 701,134  | 0                                            | 88,681,709  | 546,141                                      |
| -                                           | смесена застраховка "Живот"                                  | 650,275  | 0                                            | 75,689,443  | 0                                            |
| -                                           | рискова застраховка "Живот" /с<br>покрит само риска "смърт"/ | 50,859   | 0                                            | 12,992,265  | 546,141                                      |
| 7                                           | Застраховка "Злополука"                                      | 26,684   | 0                                            | 2,591,961   | 665                                          |
| ОБЩО:                                       |                                                              | 727,818  | 0                                            | 172,759,762 | 810,996                                      |
| ПАЗАРЕН ДЯЛ НА БАЗА ОБЩА<br>ПРЕМВЕН ПРИХОД: |                                                              | 0.4%     |                                              | 100.0%      |                                              |

<sup>6</sup> Пак там



ПРАЗНА СТРАНИЦА







## Финансова информация

### ► Финансова ретроспекция за последните 5-т годишни отчетни периода и към 31.03.2017 г.:

| ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД - гр. БК: 175010739    |            |         |            |         |            |         |            |         |            |         |
|----------------------------------------------------------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
| БАЛАНС                                                   |            |         |            |         |            |         |            |         |            |         |
| Отчетен период                                           | 12/31/2012 | %       | 12/31/2013 | %       | 12/31/2014 | %       | 12/31/2015 | %       | 12/31/2016 | %       |
| БАНК                                                     | BGN '000   |         | BGN '000   |         | BGN '000   |         | BGN '000   |         | BGN '000   |         |
| АКТИВИ                                                   |            |         |            |         |            |         |            |         |            |         |
| НЕТЕКУЩИ АКТИВИ:                                         | 27         | 0.31%   | 19         | 0.23%   | 10         | 0.12%   | 4,500      | 52.19%  | 5,249      | 52.06%  |
| Нетекущи (дълготрайни) активи (НГА)                      |            |         |            |         |            |         |            |         |            |         |
| Инвестиции в дъщерни, асоциирани и др. предприятия       |            | 0.00%   |            | 0.00%   |            | 0.00%   | 4,500      | 52.19%  | 5,249      | 52.06%  |
| Други материални активи                                  | 27         | 0.31%   | 19         | 0.23%   | 10         | 0.12%   |            | 0.00%   |            | 0.00%   |
| Общо (НГА)                                               | 27         | 0.31%   | 19         | 0.23%   | 10         | 0.12%   | 4,500      | 52.19%  | 5,249      | 52.06%  |
| ТЕКУЩИ АКТИВИ:                                           |            |         |            |         |            |         |            |         |            |         |
| Финансови активи (ФА)                                    |            |         |            |         |            |         |            |         |            |         |
| Финансови активи на разположение за продажба             | 739        | 8.36%   | 727        | 8.73%   | 1,576      | 18.84%  | 1,619      | 18.78%  | 1,606      | 15.93%  |
| Дългови ценни книжа и други ценни книжа с фиксиран доход | 4,500      | 50.89%  | 4,500      | 54.02%  | 4,500      | 53.78%  |            | 0.00%   |            | 0.00%   |
| Депозити в банки                                         |            | 0.00%   |            | 0.00%   |            | 0.00%   |            | 0.00%   |            | 0.00%   |
| Общо (ФА)                                                | 5,239      | 59.25%  | 5,227      | 62.75%  | 6,076      | 72.62%  | 1,619      | 18.78%  | 1,606      | 15.93%  |
| Краткосрочни вземания (КВ)                               |            |         |            |         |            |         |            |         |            |         |
| Вземания от застраховани/застраховани лица               | 233        | 2.64%   | 320        | 3.64%   | 484        | 5.78%   | 713        | 8.27%   | 683        | 6.77%   |
| Вземания от свързани лица                                |            | 0.00%   |            | 0.00%   |            | 0.00%   |            | 0.00%   | 300        | 2.98%   |
| Търговски и други вземания                               | 873        | 9.87%   | 423        | 5.08%   | 414        | 4.95%   | 431        | 5.00%   | 1,939      | 19.23%  |
| Общо (КВ)                                                | 1,106      | 12.51%  | 743        | 8.92%   | 898        | 10.73%  | 1,144      | 13.27%  | 2,922      | 28.98%  |
| Други активи                                             |            | 0.00%   |            | 0.00%   | 28         | 0.33%   |            | 0.00%   |            | 0.00%   |
| Пари и парични еквиваленти (ПС)                          | 2,470      | 27.93%  | 2,341      | 28.10%  | 1,355      | 16.19%  | 1,359      | 15.76%  | 305        | 3.03%   |
| Общо ТЕКУЩИ АКТИВИ (Н-В-П)                               | 8,815      | 99.69%  | 8,311      | 99.77%  | 8,357      | 99.88%  | 4,122      | 47.81%  | 4,833      | 47.94%  |
| ВСИЧКО АКТИВИ (А+Б)                                      | 8,842      | 100.00% | 8,330      | 100.00% | 8,367      | 99.67%  | 8,622      | 100.00% | 10,082     | 100.00% |
| КАПИТАЛ, ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ РЕЗЕРВИ И ПАСИВИ                |            |         |            |         |            |         |            |         |            |         |
| Отчетен период                                           | 12/31/2012 | %       | 12/31/2013 | %       | 12/31/2014 | %       | 12/31/2015 | %       | 12/31/2016 | %       |
| БАНК                                                     | BGN '000   |         | BGN '000   |         | BGN '000   |         | BGN '000   |         | BGN '000   |         |
| КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ                                        | 7,476      | 84.55%  | 7,071      | 84.89%  | 7,234      | 86.46%  | 7,137      | 82.78%  | 7,744      | 76.81%  |
| КАПИТАЛ (К)                                              |            |         |            |         |            |         |            |         |            |         |
| 1 Записан акционерен капитал                             | 7,000      | 79.17%  | 7,000      | 84.03%  | 7,420      | 88.68%  | 7,420      | 86.06%  | 7,720      | 76.57%  |
| 2 Общи резерви                                           | 454        | 5.13%   | 48         | 0.58%   | 71         | 0.85%   | 71         | 0.82%   | 1          | 0.01%   |
| 3 Неразпределена печалба/загуба                          | 0          | 0.00%   | 0          | 0.00%   | 0          | 0.00%   | -257       | -2.98%  | -284       | -2.82%  |
| 4 Финансов резултат за текущия година                    | 22         | 0.25%   | 23         | 0.28%   | -257       | -3.07%  | -97        | -1.13%  | 7          | 0.07%   |
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ (преди)                                 | 7,476      | 84.55%  | 7,071      | 84.89%  | 7,234      | 86.46%  | 7,137      | 82.78%  | 7,444      | 73.83%  |
| 5 Подчинен пасив                                         |            | 0.00%   |            | 0.00%   |            | 0.00%   |            | 0.00%   | 300        | 2.98%   |
| Общо (К)                                                 | 7,476      | 84.55%  | 7,071      | 84.89%  | 7,234      | 86.46%  | 7,137      | 82.78%  | 7,744      | 76.81%  |
| РЕЗЕРВИ                                                  |            |         |            |         |            |         |            |         |            |         |
| Застрахователни резерви (ЗР)                             |            |         |            |         |            |         |            |         |            |         |
| Пренос-промен резерв                                     | 186        | 2.10%   | 199        | 2.39%   | 304        | 3.63%   | 594        | 6.89%   | 271        | 2.69%   |
| Резерв за предстоящи плащания                            | 123        | 1.39%   | 109        | 1.31%   | 117        | 1.40%   | 76         | 0.88%   | 33         | 0.33%   |
| Математически резерв                                     | 975        | 11.03%  | 812        | 9.75%   | 695        | 8.31%   | 802        | 9.30%   | 997        | 9.89%   |
| Запасен фонд                                             |            | 0.00%   |            | 0.00%   |            | 0.00%   |            | 0.00%   | 1          | 0.01%   |
| Общо (ЗР)                                                | 1,284      | 14.52%  | 1,120      | 13.45%  | 1,116      | 13.34%  | 1,472      | 17.07%  | 1,302      | 12.91%  |
| Текущи пасиви (ТП)                                       |            |         |            |         |            |         |            |         |            |         |
| Търговски и други задължения                             | 82         | 0.93%   | 139        | 1.67%   | 17         | 0.20%   | 13         | 0.15%   | 1,036      | 10.28%  |
| Общо (ТП)                                                | 82         | 0.93%   | 139        | 1.67%   | 17         | 0.20%   | 13         | 0.15%   | 1,036      | 10.28%  |
| Общо ПАСИВИ (Н+В+П)                                      | 1,366      | 15.45%  | 1,259      | 15.11%  | 1,133      | 13.54%  | 1,485      | 17.22%  | 2,338      | 23.19%  |
| ВСИЧКО КАПИТАЛ, ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ РЕЗЕРВИ И ПАСИВИ (А+Б)   | 8,842      | 100.00% | 8,330      | 100.00% | 8,367      | 100.00% | 8,622      | 100.00% | 10,082     | 100.00% |

Източник: Публикувани ГФО и оперативен отчет към 31.03.2017 г.

Към 31.12.2016 г. ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД е с балансова стойност на активите в размер на 10082 хил. лв. Текущата печалба е в размер на 7 хил. лв. Собственият капитал е в размер на 7744 хил. лв., в т.ч.: вписан капитал в размер на 7720 хил. лв., подчинен дълг в размер на 300 хил.лв., задължения в размер на 2338 хил. лв.

Към 31.03.2017 г. ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД е с балансова стойност на активите в размер на 9871 хил. лв. Текущата печалба е в размер на 1 хил. лв. Собственият капитал е в размер на 7745 хил. лв., в т.ч.: вписан капитал в размер на 7720 хил. лв., подчинен дълг в размер на 300 хил.лв., задължения в размер на 2126 хил. лв.



ПРАЗНА СТРАНИЦА







► **Нетекущи активи (Инвестиции в дъщерни, асоциирани и др. предприятия)**

| Отчетен период                               | 12/31/2012 | 12/31/2013 | 12/31/2014 | 12/31/2015   | 12/31/2016   | 3/31/2017    |
|----------------------------------------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| Б.А.ИПС                                      | BGN '000   | BGN '000   | BGN '000   | BGN '000     | BGN '000     | BGN '000     |
| <b>АКТИВИ</b>                                |            |            |            |              |              |              |
| <b>A НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>                     | <b>27</b>  | <b>19</b>  | <b>10</b>  | <b>4,500</b> | <b>5,249</b> | <b>5,249</b> |
| <b>I Нетекущи (дълготрайни) активи (НТА)</b> |            |            |            |              |              |              |
| Инвестиции в дъщерни, асоциирани и др.       |            |            |            |              |              |              |
| 1 предприятия                                |            |            |            | 4,500        | 5,249        | 5,249        |
| 2 Други материални активи                    | 27         | 19         | 10         |              |              |              |
| <b>Общо (НТА)</b>                            | <b>27</b>  | <b>19</b>  | <b>10</b>  | <b>4,500</b> | <b>5,249</b> | <b>5,249</b> |

Към 31.12.2016 г. Дружеството отчита нетекущи активи в размер на 5249 хил. лв., 52.06% от актива на баланса, представляващи дългосрочни инвестиции в дъщерни, асоциирани и др. предприятия (Лев Корпорация АД, Тони Консулт ООД и Билборд АД).

| Номер сметка | Наименование      | Начално салдо |        | Обороти    |            | Крайно салдо |        |
|--------------|-------------------|---------------|--------|------------|------------|--------------|--------|
|              |                   | дебит         | кредит | дебит      | кредит     | дебит        | кредит |
| 14           | ППП-ЕМЕОНА        | 0.01          | 0.00   | 0.00       | 0.00       | 0.01         | 0.00   |
| 17           | Билборд АД        | 0.00          | 0.01   | 0.00       | 0.00       | 0.00         | 0.01   |
| 18           | Алтомаркс АД      | 194.70        | 0.00   | 0.00       | 0.00       | 194.70       | 0.00   |
| 19           | Алтомаркс АД      | 4499220.00    | 0.00   | 0.00       | 4499220.00 | 0.00         | 0.00   |
| 20           | ТОНИ КОНСУЛТ ООД  | 0.00          | 0.00   | 750000.00  | 0.00       | 750000.00    | 0.00   |
| 21           | ЛЕВ КОРПОРАЦИЯ АД | 0.00          | 0.00   | 4499220.00 | 0.00       | 4499220.00   | 0.00   |
| 5111         | АКЦИИ             | 4499414.71    | 0.01   | 5249220.00 | 4499220.00 | 5249414.71   | 0.01   |

Източник: Фирмена информация

През 2016 г. Дружеството заменя притежаваните от него акции от капитала на АЛТОМАКС АД, а именно 24 600 броя с емисионна стойност 18,70 лв. всяка, общо в размер на 4 499 220 лв. с акции на ЛЕВ КОРПОРАЦИЯ АД – 4 499 220 броя поименни с право на глас с номинална емисионна стойност 1 лв. всяка, общо в размер на 4 499 220 лева, представляващи миноритарен пакет в размер на 8,74% от капитала на ЛЕВ КОРПОРАЦИЯ АД.

През 2016 г. Дружеството придобива 750 дяла с номинална стойност 1000 лева всеки от ТОНИ КОНСУЛТ ООД, представляващи мажоритарен пакет в размер на 65,5% от капитала на ТОНИ КОНСУЛТ ООД.

Дружеството притежава малцинствен пакет от 354 бр. акции в БИЛБОРД АД, представляващи 0,00236% от капитала на това дружество.

Към 31.03.2017 г. няма промяна във финансовите участия и ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД отчита нетекущи активи в размер на 5249 хил. лв., 53.18% от актива на баланса, представляващи дългосрочни инвестиции в дъщерни, асоциирани и др. предприятия (Лев Корпорация АД, Тони консулт ООД, Билборд АД).

| №           | Наименование и правно-организационна форма на предприятието | Процент на участието на застрахователя | Обща стойност на записания капитал на предприятието | Дата на придобиване на участието | Цена на придобиване /лева/ | Преценена стойност /лева/ |
|-------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| 1.          | ЛЕВ КОРПОРАЦИЯ АД                                           | 8.73%                                  | 51,492,900                                          | Tuesday, December 27, 2016       | 4,499,220                  | 4,499,220                 |
| 2.          | ТОНИ КОНСУЛТ ООД                                            | 65.50%                                 | 1,145,000                                           | Tuesday, April 26, 2016          | 750,000                    | 750,000                   |
| <b>Общо</b> |                                                             |                                        |                                                     |                                  | <b>5,249,220.00</b>        | <b>5,249,220.00</b>       |

| №           | Емитент    | по смисъла на ч. | Валута | Брой       | Номинална стойност /в съответната валута/ | Дата на покупка             | Цена на придобиване /лева/ | Преценена стойност /лева/ | Приход от дивиденди /лева/ |
|-------------|------------|------------------|--------|------------|-------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| 1           | Билборд АД | България         | лв.    | 354        |                                           | 1 Wednesday, April 30, 2008 | 1,034                      | 195                       |                            |
| <b>Общо</b> |            |                  |        | <b>354</b> |                                           |                             | <b>1034.00</b>             | <b>195.00</b>             | <b>0.00</b>                |

Източник: Фирмена информация





ПРАЗНА СТРАНИЦА







### ► Финансови активи на разположение за продажба

| Отчетен период          |                                                          | 12/31/2012 | 12/31/2013 | 12/31/2014 | 12/31/2015 | 12/31/2016 | 3/31/2017 |
|-------------------------|----------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|
| БАЛАНС                  |                                                          | BGN '000   | BGN '000   | BGN '000   | BGN '000   | BGN '000   | BGN '000  |
| АКТИВИ                  |                                                          |            |            |            |            |            |           |
| Б ТЕКУЩИ АКТИВИ         |                                                          |            |            |            |            |            |           |
| I Финансови активи (ФА) |                                                          |            |            |            |            |            |           |
| 1                       | Финансови активи на разположение за продажба             | 739        | 727        | 1,576      | 1,619      | 1,606      | 1,589     |
|                         | Дългови ценни книжа и други ценни книжа с фиксиран доход | 4,500      | 4,500      | 4,500      |            |            |           |
| 2                       | Депозити в банки                                         |            |            |            |            |            |           |
| Общо (ФА)               |                                                          | 5,239      | 5,227      | 6,076      | 1,619      | 1,606      | 1,589     |

Към 31.12.2016 г. Дружеството отчита текущи финансови активи в размер на 1606 хил. лв., 15.93% от актива на баланса, представляващи ДЦК<sup>7</sup> в левове и евро с падеж между 2017 г. и 2022 г.:

| Номер сметка | Наименование         | Начално салдо |        | Обороти  |          | Крайно салдо |        |
|--------------|----------------------|---------------|--------|----------|----------|--------------|--------|
|              |                      | дебит         | кредит | дебит    | кредит   | дебит        | кредит |
| 1. ЛЕВА      |                      | 151226.50     | 0.00   | 33495.50 | 42901.50 | 150280.50    | 0.00   |
| 2. ЕВРО      |                      | 106943.80     | 0.00   | 1372.40  | 5574.20  | 102742.00    | 0.00   |
| 5151         | ДЪРЖАВНИ ЦЕННИ КНИЖА | 1619170.30    | 0.00   | 34867.90 | 48475.70 | 1605562.50   | 0.00   |

| №    | Вид на ценна книжка | Емисия №      | Емисия дата                  | Местоположение по списъка на чл. 206, ал. 3 от КЗ | Номинална стойност в съответната валута | Дисконт процент | Цена на придобиване в лева | Пресметната стойност в лева | Приход от купувачи от курсови разлики | Печалба/загуба от пресметната стойност |
|------|---------------------|---------------|------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|
| 1    | ДКЦ                 | BC20040012318 | Wednesday, January 11, 2012  | България                                          | 450,000                                 | 0.0500          | 522,883                    | 552,880                     | 22,500                                | 4,355                                  |
| 2    | ДКЦ                 | BC20040010212 | Wednesday, January 13, 2010  | България                                          | 55,000                                  | 0.0600          | 98,539                     | 65,293                      | 0                                     | -1,097                                 |
| 3    | ДКЦ                 | BC20030014117 | Wednesday, January 22, 2014  | България                                          | 400,000                                 | 0.0250          | 409,180                    | 423,600                     | 10,014                                | -4,520                                 |
| 4    | ДКЦ                 | BC20040010212 | Wednesday, January 13, 2010  | България                                          | 330,000                                 | 0.0500          | 403,455                    | 415,310                     | 20,250                                | -6,790                                 |
| 5    | ДКЦ                 | BC20040010210 | Wednesday, February 17, 2010 | България                                          | 35,000                                  | 0.0650          | 34,790                     | 35,788                      | 1,571                                 | -1,464                                 |
| 6    | ДКЦ                 | BC2004000219  | Wednesday, November 12, 2003 | България                                          | 47,000                                  | 0.0637          | 64,297                     | 102,740                     | 5,513                                 | -4,022                                 |
| Общо |                     |               |                              |                                                   |                                         |                 | 1,533,419.59               | 1,605,562.50                | 59,856.39                             | -13,427.80                             |

Източник: Фирмена информация

Към 31.03.2017 г. Дружеството отчита текущи финансови активи в размер на 1589 хил. лв., 16.10% от актива на баланса.

### ► Краткосрочни вземания

| Отчетен период                |                                            | 12/31/2012 | 12/31/2013 | 12/31/2014 | 12/31/2015 | 12/31/2016 | 3/31/2017 |
|-------------------------------|--------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|
| БАЛАНС                        |                                            | BGN '000   | BGN '000   | BGN '000   | BGN '000   | BGN '000   | BGN '000  |
| АКТИВИ                        |                                            |            |            |            |            |            |           |
| Б ТЕКУЩИ АКТИВИ               |                                            |            |            |            |            |            |           |
| II Краткосрочни вземания (КВ) |                                            |            |            |            |            |            |           |
| 1                             | Вземания от застраховани/застраховачи лица | 233        | 320        | 484        | 713        | 683        | 764       |
| 2                             | Вземания от свързани лица                  |            |            |            |            | 300        |           |
| 3                             | Търговски и други вземания                 | 873        | 423        | 414        | 431        | 1,939      | 1,601     |
| Общо (КВ)                     |                                            | 1,106      | 743        | 898        | 1,144      | 2,922      | 2,365     |

31.12.2016 г. Дружеството отчита краткосрочни вземания в размер на 2922 хил. лв., 29.98% от актива на баланса, представляващи, както следва:

- Вземания от застраховани лица – 633 хил. лв., 6.77% от актива на баланса.

Вземанията са оценени по стойността на тяхното възникване и са намалени с начислената обезценка за несъбираеми и трудно събираеми вземания, съгласно изискванията на Наредба №30 на КФН<sup>8</sup>.

- Вземания от свързани лица – 300 хил. лв., 2.98% от актива на баланса.
- Търговски и други вземания – 1939 хил. лв., 19.23% от актива на баланса:

31.03.2017 г. Дружеството отчита краткосрочни вземания в размер на 2365 хил. лв., 23.96% от актива на баланса:

<sup>7</sup> Пояснителни приложения към ГФО за 2016 г.;

<sup>8</sup> Пояснителни приложения към ГФО за 2016 г.;



ПРАЗНА СТРАНИЦА







- Вземания от застраховани лица – 764 хил. лв., 7.74% от актива на баланса.
- Търговски и други вземания – 1601 хил. лв., 16.22% от актива на баланса:

#### ► Парични средства и еквиваленти

| Отчетен период                      | 12/31/2012 | 12/31/2013 | 12/31/2014 | 12/31/2015 | 12/31/2016 | 3/31/2017 |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|
| БАЛАНС                              | BGN '000   | BGN '000   | BGN '000   | BGN '000   | BGN '000   | BGN '000  |
| <b>АКТИВИ</b>                       |            |            |            |            |            |           |
| <b>ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>                |            |            |            |            |            |           |
| III Пари и парични еквиваленти (ПС) | 2,470      | 2,341      | 1,355      | 1,359      | 305        | 668       |

31.12.2016 г. Дружеството отчита парични средства и еквиваленти в размер на 305 хил. лв., 3.03% от актива на баланса.

31.03.2017 г. Дружеството отчита парични средства и еквиваленти в размер на 668 хил. лв., 6.77% от актива на баланса.

#### ► Собствен капитал

| Отчетен период                                   | 12/31/2012 | 12/31/2013 | 12/31/2014 | 12/31/2015 | 12/31/2016 | 3/31/2017 |
|--------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|
| БАЛАНС                                           | BGN '000   | BGN '000   | BGN '000   | BGN '000   | BGN '000   | BGN '000  |
| <b>КАПИТАЛ, ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ РЕЗЕРВИ И ПАСИВИ</b> |            |            |            |            |            |           |
| A <b>КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ</b>                       | 7,476      | 7,071      | 7,234      | 7,137      | 7,744      | 7,745     |
| I <b>Капитал (К)</b>                             |            |            |            |            |            |           |
| 1 Записан акционерен капитал                     | 7,000      | 7,000      | 7,420      | 7,420      | 7,720      | 7,720     |
| 2 Общи резерви                                   | 454        | 48         | 71         | 71         | 1          | 1         |
| 3 Неразпределена печалба/загуба                  | 0          | 0          | 0          | -257       | -284       | -277      |
| 4 Финансов резултат за текущата година           | 22         | 23         | -257       | -97        | 7          | 1         |
| <b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ (преди подчинен)</b>         | 7,476      | 7,071      | 7,234      | 7,137      | 7,444      | 7,445     |
| 5 Подчинен пасив                                 |            |            |            |            | 300        | 300       |
| <b>Общо (К)</b>                                  | 7,476      | 7,071      | 7,234      | 7,137      | 7,744      | 7,745     |

Към 31.12.2016 г.:

Собственият капитал на дружеството е в размер на 7744 хил.лв., 76.81.% от капитал и пасиви на баланса, в т.ч., както следва:

- Записан капитал – 7720 хил.лв., 76.57% от капитал и пасиви на баланса.
- Общи резерви – 1 хил. лв., 0.01% от пасива на баланса.
- Текуща печалба – 7 хил. лв., 0.07% от капитал и пасиви на баланса.
- Подчинен дълг – 300 хил.лв., 2.98% от капитал и пасиви на баланса.

На 28.12.2016 г. е сключен договор с компанията майка ЗК ЛЕВ ИНС АД, за предоставяне на парични средства, класифицирани като „подчинен дълг“, в размер на 300 хил.лв. (без срок, необезпечен) и отразени като подчинен пасив<sup>9</sup> в раздел Капитал в баланса на Дружеството към 31.12.2016 г.<sup>10</sup> (капитал от първи ред), по смисъла на чл.71 от Делегиран регламент 2015/35 и съгласно чл.1. на Договора за подчинен дълг. Подчиненият дълг е при цена в размер на 2% пункта на база 360/360 дни. Съгласно чл. 5 от договора, изкупуване или изплащане е допустимо не по рано от 5-т годишен период и се допуска възможност за изплащане между 5-та и 10-та година, но само в случай, че Дружеството надвишава капиталовото изискване за платежоспособност с подходящ марж, като се отчита платежоспособността му, в т.ч. средносрочния план за управление на капитала, съгласно разпоредбите на чл.71 от делегиран регламент 2015/35.

Подчиненият срочен дълг е специфичен пасив (при особен режим) - задължение със срок над пет години, което не е осигурено с гаранция или друго обезпечение. В случай на ликвидация то се изплаща на кредитора, след като бъдат погасени задълженията към всички други кредитори. Той (дългът) не

<sup>9</sup> Повече детайли относно подчинен дълг са включени в т. Капитал на настоящия доклад.

<sup>10</sup> Пояснителни приложения към ГФО за 2016 г.;



ПРАЗНА СТРАНИЦА







може да бъде изискан предсрочно от кредитора и не може да бъде присъждан. Тъй като подчиненият дълг е с изключително неблагоприятен режим за кредитора, обикновено като такива се привличат акционерите.

Подчинен срочен дълг може да се включва в компонентите на допълнителния капитал само ако е с матуритет над 5 години. Подчиненият дълг като финансов инструмент има всичките характеристики на капитал, съгласно формулировките на европейската директива „Платежоспособност II“, регулираща застрахователния сектор в ЕС.

Към 31.03.2017 г.:

- Записан капитал – 7720 хил.лв., 78.21%% от капитал и пасиви на баланса.
- Общи резерви – 1 хил. лв., 0.01% от пасива на баланса.
- Неразпределена печалба от минали години – (277) хил.лв., 2.81%;
- Текуща печалба – 1 хил. лв., 0.01% от капитал и пасиви на баланса.
- Подчинен дълг – 300 хил.лв., 3.04% от капитал и пасиви на баланса.

#### ► Застрахователни резерви

| Отчетен период                          |                                     | 12/31/2012   | 12/31/2013   | 12/31/2014   | 12/31/2015   | 12/31/2016   | 3/31/2017    |
|-----------------------------------------|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| БАЛАНС                                  |                                     | BGN '000     | BGN '000     | BGN '000     | BGN '000     | BGN '000     | BGN '000     |
| <b>ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ РЕЗЕРВИ И ПАСИВИ</b> |                                     |              |              |              |              |              |              |
| <b>Б</b>                                |                                     |              |              |              |              |              |              |
| <b>І</b>                                | <b>Застрахователни резерви (ЗР)</b> |              |              |              |              |              |              |
| 1                                       | Пренос-премиен резерв               | 186          | 199          | 304          | 594          | 271          | 254          |
| 2                                       | Резерв за предстоящи плащания       | 123          | 109          | 117          | 76           | 33           | 90           |
| 3                                       | Математически резерв                | 975          | 812          | 695          | 802          | 997          | 759          |
| 4                                       | Запасен фонд                        |              |              |              |              | 1            | 1            |
|                                         | <b>Общо (ЗР)</b>                    | <b>1,284</b> | <b>1,120</b> | <b>1,116</b> | <b>1,472</b> | <b>1,302</b> | <b>1,104</b> |

Застрахователните резерви на дружеството към 31.12.2016 г. са в общ размер 1302 хил.лв., 12.91% от капитал и пасиви на баланса, в т.ч., както следва ( в лв.):

| Номер сметка                           | Наименование | Начално салдо |                  | Обороти           |                   | Краино салдо |                  |
|----------------------------------------|--------------|---------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------|------------------|
|                                        |              | дебит         | кредит           | дебит             | кредит            | дебит        | кредит           |
| 01 . ДСЗ Живот                         |              | 0.00          | 67920.00         | 322700.00         | 426516.00         | 0.00         | 171736.00        |
| 02 . Рискова Застраховка Живот         |              | 0.00          | 55614.00         | 172827.00         | 173490.00         | 0.00         | 56477.00         |
| 03 . Застраховка Злополука             |              | 0.00          | 470604.00        | 1505876.00        | 1077705.00        | 0.00         | 42433.00         |
| <b>1951 ПРЕНОС-ПРЕМИЙНИ РЕЗЕРВИ</b>    |              | <b>0.00</b>   | <b>594138.00</b> | <b>2001203.00</b> | <b>1677711.00</b> | <b>0.00</b>  | <b>270646.00</b> |
| 01 . ДСЗ Живот                         |              | 0.00          | 5623.00          | 41290.00          | 38474.00          | 0.00         | 2807.00          |
| 02 . Рискова Застраховка Живот         |              | 0.00          | 5983.00          | 125013.00         | 134245.00         | 0.00         | 19215.00         |
| 03 . Застраховка Злополука             |              | 0.00          | 60260.00         | 381478.00         | 332391.00         | 0.00         | 11173.00         |
| 08 . Застраховка Здравна сигурност     |              | 0.00          | 191.00           | 0.00              | 0.00              | 0.00         | 191.00           |
| <b>1961 РЕЗЕРВ ПРЕДСТОЯЩИ ПЛАЩАНИЯ</b> |              | <b>0.00</b>   | <b>76057.00</b>  | <b>547781.00</b>  | <b>505110.00</b>  | <b>0.00</b>  | <b>33386.00</b>  |
| 01 . ДСЗ Живот                         |              | 0.00          | 801642.00        | 3388441.00        | 3584175.00        | 0.00         | 997376.00        |
| <b>1971 МАТЕМАТИЧЕСКИ РЕЗЕРВ</b>       |              | <b>0.00</b>   | <b>801642.00</b> | <b>3388441.00</b> | <b>3584175.00</b> | <b>0.00</b>  | <b>997376.00</b> |
| 02 . Рискова Застраховка Живот         |              | 0.00          | 114.00           | 0.00              | 0.00              | 0.00         | 114.00           |
| 03 . Застраховка Злополука             |              | 0.00          | 380.00           | 0.00              | 0.00              | 0.00         | 380.00           |
| <b>1981 ЗАПАСЕН ФОНД</b>               |              | <b>0.00</b>   | <b>494.00</b>    | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>  | <b>494.00</b>    |

Застрахователните резерви на дружеството към 31.03.2017 г. са в общ размер 1104 хил.лв., 11.18% от капитал и пасиви на баланса, в т.ч., както следва ( в лв.):

| КЛАСОВЕ ЗАСТРАХОВКИ                                      | МАТЕМАТИЧЕСКИ РЕЗЕРВ | ПРЕНОС-ПРЕМИЕН РЕЗЕРВ |
|----------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
|                                                          | БРУТЕН РАЗМЕР        | БРУТЕН РАЗМЕР         |
| 1. Застраховка "Живот" и рента                           | 758,546              | 208,975               |
| 2. Застраховка "Живот"                                   | 758,546              | 208,975               |
| -свободна застраховка "Живот"                            | 758,546              | 166,197               |
| -рискова застраховка "Живот" /с покрит само риска смърт/ |                      | 42,778                |
| <b>ОБЩО:</b>                                             | <b>758546</b>        | <b>208975</b>         |

Пренос-премийния резерв служи за покриване на претенции и административни разходи, които се очаква да възникнат по действащите застрахователни договори след края на отчетния период. Представлява частта от премийния приход по договорите, действащи към края на отчетния период след



ПРАЗНА СТРАНИЦА







намаляването му с аквизиционните разходи, таксите и отчисленията, заложили в застрахователно-техническият план, отнасящи се за времето от края на отчетния период и датата, на която изтича срока на всеки един застрахователен договор. Размерът на пренос-премийния резерв се изчислява по метода на точната дата, съгласно който частта от премията, която се пренася за следващ отчетен период се определя в зависимост от датата, на която договорът влиза в сила и датата на изтичане на срока му. Премията се умножава с коефициент на разсрочване, получен като съотношение между броя на дните, през които договорът ще бъде в сила през следващия отчетен период, разделен на срока на договора, изразен в брой дни.

Резервът за предстоящи плащания служи за покриване на обезщетения и други плащания по силата на застрахователни договори, както и на свързаните с тях разходи по претенции, възникнали преди края на отчетния период, независимо дали са предявени или не или които не са платени до края на отчетния период. Резервът трябва да отчита всички известни фактори и обстоятелства, които влияят върху крайния размер на плащанията.

Запасен фонд (за покриване на очаквани неблагоприятни отклонения в плащанията на дружеството по предлаганите застраховки) – 1 хил.лв., 0,01% от капитал и пасиви на баланса към 31.12.2016 г. и 31.03.2017 г.

#### ► Текущи пасиви

| Отчетен период                          | 12/31/2012   | 12/31/2013   | 12/31/2014   | 12/31/2015   | 12/31/2016   | 3/31/2017    |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| БАЛАНС                                  | BGN '000     | BGN '000     | BGN '000     | BGN '000     | BGN '000     | BGN '000     |
| <b>ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ РЕЗЕРВИ И ПАСИВИ</b> |              |              |              |              |              |              |
| <b>Б</b>                                |              |              |              |              |              |              |
| <b>II</b>                               |              |              |              |              |              |              |
| <b>Текущи пасиви (ТП)</b>               |              |              |              |              |              |              |
| 1 Търговски и други задължения          | 82           | 139          | 17           | 13           | 1,036        | 1,022        |
| <b>Общо (ТП)</b>                        | <b>82</b>    | <b>139</b>   | <b>17</b>    | <b>13</b>    | <b>1,036</b> | <b>1,022</b> |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ (I+II)</b>               | <b>1,366</b> | <b>1,259</b> | <b>1,133</b> | <b>1,485</b> | <b>2,338</b> | <b>2,126</b> |

Текущите пасиви към 31.12.2016 г. са представени чрез търговски и други задължения в общ размер на 1036 хил. лв., 10.28% от капитал и пасиви на баланса.

Текущите пасиви към 31.03.2017 г. са представени чрез търговски и други задължения в общ размер на 1022 хил. лв., 10.35% от капитал и пасиви на баланса.

#### ► Отчет за всеобхватния доход – ретроспекция за периода 31.12.2012-31.03.2017 г.:

| "ЖИВОТО ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ" АД - гр. ЕИК 175010739  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |             |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД                               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |             |
| Отчетен период                                            | 12/31/2012    | %             | 12/31/2013    | %             | 12/31/2014    | %             | 12/31/2015    | %             | 12/31/2016    | %             | 3/31/2017   |
|                                                           | BGN '000      |               | BGN '000      |               | BGN '000      |               | BGN '000      |               | BGN '000      |               | BGN '000    |
| <b>I. ТЕХНИЧЕСКИ ОТЧЕТ</b>                                | <b>2,172</b>  | <b>5.22%</b>  | <b>2,409</b>  | <b>5.79%</b>  | <b>2,539</b>  | <b>6.04%</b>  | <b>2,960</b>  | <b>6.99%</b>  | <b>1,731</b>  | <b>4.05%</b>  | <b>201</b>  |
| <b>A. Свечелени премии</b>                                | <b>2,172</b>  | <b>5.22%</b>  | <b>2,409</b>  | <b>5.79%</b>  | <b>2,539</b>  | <b>6.04%</b>  | <b>2,960</b>  | <b>6.99%</b>  | <b>1,731</b>  | <b>4.05%</b>  | <b>201</b>  |
| 1 Брутни начислени (записани) премии                      | 2,009         | 4.82%         | 2,428         | 5.83%         | 2,644         | 6.29%         | 3,250         | 7.67%         | 1,408         | 3.29%         | 184         |
| Промяна в размера на пренос-премийния резерв (+/-)        | 181           | 0.43%         | -13           | -0.03%        | -105          | -0.25%        | -290          | -0.68%        | 323           | 0.76%         | 17          |
| 2 Отсметени премии на преестраховател                     | -18           | -0.04%        | -6            | -0.01%        | 0             | 0.00%         | 0             | 0.00%         | 0             | 0.00%         | 0           |
| <b>II. ДРУГ ТЕХНИЧЕСКИ ОТЧЕТ (B+A-I)</b>                  | <b>-1,824</b> | <b>-4.38%</b> | <b>-2,512</b> | <b>-6.03%</b> | <b>-2,900</b> | <b>-6.98%</b> | <b>-3,087</b> | <b>-7.29%</b> | <b>-1,784</b> | <b>-4.17%</b> | <b>-220</b> |
| <b>Б. Възникнали претенции</b>                            | <b>-1,483</b> | <b>-3.56%</b> | <b>-1,881</b> | <b>-4.52%</b> | <b>-1,956</b> | <b>-4.66%</b> | <b>-1,535</b> | <b>-3.62%</b> | <b>-685</b>   | <b>-1.60%</b> | <b>-227</b> |
| 1 Изплатени претенции                                     | -1,389        | -3.34%        | -1,895        | -4.55%        | -1,948        | -4.64%        | -1,576        | -3.72%        | -728          | -1.70%        | -170        |
| Промяна в размера на резерва за предстоящи плащания (+/-) | -94           | -0.23%        | 14            | 0.03%         | -8            | -0.02%        | 41            | 0.10%         | 43            | 0.10%         | -57         |
| <b>В. Нетни оперативни разходи</b>                        | <b>-464</b>   | <b>-1.11%</b> | <b>-794</b>   | <b>-1.91%</b> | <b>-1,060</b> | <b>-2.52%</b> | <b>-1,446</b> | <b>-3.41%</b> | <b>-903</b>   | <b>-2.11%</b> | <b>-232</b> |
| 1 Аквизиционни разходи                                    | -211          | -0.51%        | -204          | -0.49%        | -359          | -0.85%        | -682          | -1.61%        | -257          | -0.60%        | -30         |
| 2 Административни разходи                                 | -258          | -0.62%        | -590          | -1.42%        | -701          | -1.67%        | -764          | -1.80%        | -646          | -1.51%        | -202        |
| 3 Комисионни от преестраховател                           | 5             | 0.01%         | 0             | 0.00%         | 0             | 0.00%         | 0             | 0.00%         | 0             | 0.00%         | 0           |
| <b>Г. Промяна в математическите резерви</b>               | <b>123</b>    | <b>0.30%</b>  | <b>163</b>    | <b>0.39%</b>  | <b>116</b>    | <b>0.28%</b>  | <b>-106</b>   | <b>-0.25%</b> | <b>-196</b>   | <b>-0.46%</b> | <b>239</b>  |
| 1 Математически резерви                                   | 123           | 0.30%         | 163           | 0.39%         | 116           | 0.28%         | -106          | -0.25%        | -196          | -0.46%        | 239         |
| 2 Други теоретични разходи                                |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | -13         |
| <b>САЛДО НА ТЕХНИЧЕСКИТЕ ОТЧЕТИ (I+II)</b>                | <b>348</b>    | <b>0.84%</b>  | <b>-103</b>   | <b>-0.25%</b> | <b>-361</b>   | <b>-0.86%</b> | <b>-127</b>   | <b>-0.30%</b> | <b>-53</b>    | <b>-0.12%</b> | <b>-32</b>  |



ПРАЗНА СТРАНИЦА

