

**ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**  
За годината, завършваща на 31 декември 2017 година.



**ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**  
по чл. 100 н от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаните,

**Кремена Стоянова Стоянова,**

Заличени лични данни на осн. чл. 5, пар. 1 от Регламент (ЕС) 2016/679.

**Карел Крал,**

Заличени лични данни на осн. чл. 5, пар. 1 от Регламент (ЕС) 2016/679.

в качеството си на членове на Управителния съвет на „ЧЕЗ Електро България“ АД (ЧЕЗ Електро), дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление в гр. София 1784, район „Младост“, бул. „Цариградско шосе“ № 159, БенчМарк Бизнес Център, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията под ЕИК 175133827, („Дружеството“),

**ДЕКЛАРИРАМЕ:**

- 1. Информация относно прилагане от страна на корпоративното ръководство на Дружеството на политиката за добро корпоративно управление и на препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление**

Дружеството спазва и се ръководи от принципите на доброто корпоративно управление. През 2012 г. Управителният съвет на Дружеството одобри Кодекс за поведение и добро корпоративно управление на Дружеството („Кодекс за корпоративно управление“). Кодексът за корпоративно управление е разработен в съответствие с действащата нормативна уредба, разпоредбите на Устава на Дружеството, Националния кодекс за корпоративно управление и принципите за корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие. При съставянето му е следвано разбирането за корпоративното управление като балансирано взаимодействие между корпоративното ръководство, акционерите и третите лица. В допълнение през 2016 г. Дружеството прие Етичен кодекс („Етичен кодекс“), като една от мерките по прилагането на принципите на добро корпоративно управление. Етичният кодекс систематизира по разбираем за служителите начин основните принципи на добро корпоративно управление, от които те да се ръководят и да спазват в ежедневието си.

Посредством приемането на тези актове, както и чрез детайлната уредба в останалите вътрешни актове като процедурните правила за работа на Управителния съвет, на Надзорния съвет, на Одитния комитет и др., Дружеството обезпечава и гарантира спазването на Националния кодекс за корпоративно управление, макар и без да се е присъединило изрично към него. Прилагането на стандартите за добро корпоративно управление се осъществява на базата на принципа „спазвай или обяснявай“, който предполага, в случай на отклонение от правилата, ръководството на Дружеството да изяснява причините за това отклонение.

И през 2017 г. Дружеството продължава да осъществява дейността си в съответствие с тези принципи и разпоредби, без да са допускани каквито и да било отклонения от правилата.

В продължение на проекта „Корпоративно съответствие“ на 16.01.2018 г. Управителният съвет на Дружеството прие Политика за идентифициране и предотвратяване на конфликт на интереси в дружествата от групата на ЧЕЗ в България, която отразява както основните принципи, прилагани в групата на ЧЕЗ, така и спецификите на българското законодателство и корпоративната среда.



## 2. Информация относно системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане

### 2.1. Система за вътрешен контрол

В Дружеството е изградена и действа система за вътрешен контрол. Първостепенната цел на тази система е да помогне на ръководството да контролира по-добре своята организация и да осигури на надзорните органи допълнителни възможности за наблюдение и практическо осъществяване на вътрешен контрол. Вътрешният контрол е процес, осъществяван от борда на директорите, мениджмънта и друг персонал, създаден да осигури разумна степен на сигурност по отношение на постигане на целите на организацията. Основните характеристики на системата за вътрешния контрол са следните:

- Вътрешният контрол е динамичен и повтарящ се процес –действия, които обземат, проникват, разпространяват се във всички дейности на компанията и са в унисон с начина, по който ръководството управлява бизнеса. Този процес обхваща политиките и процедурите, които осигуряват прилагането на контрола.
- Осъществяван от хора. Това не е просто политика на ръководството, система или форма, а се отнася за хората от всички нива на организацията, които прилагат вътрешния контрол. Дейността, свързана с мониторинг функционирането на елементи на вътрешния контрол, се извършва от специализирано вътрешно-групово звено за вътрешен одит, служители на Дружеството и „ЧЕЗ“, а.с. от Република Чехия. Дейността по вътрешен контрол се извършва съгласно одитен план, изготвян на годишна база, който съдържа описание на предвижданите одитни ангажименти по: предметен обхват, времева рамка, организатори и участници в ангажимента; и очаквани резултати. За приключения одитен ангажимент Вътрешен одит изготвя доклад, в който се излагат направените констатации, предложението за корективни мерки и последващите дейности, предвидени за извършване след одита. Вътрешен одит отчита дейността си пред Одитния комитет на Дружеството. Същият е задължителен орган поради качеството на Дружеството на „предприятие от обществен интерес“ по смисъла на чл. 107, ал. 1 от ЗНФО. Отчитането се извършва текущо на редовните и извънредните заседания на Одитния комитет. Обобщение на констатациите на Одитния комитет от отчитането на Вътрешен одит се извършва чрез ежегодния доклад за дейността на Одитния комитет, който се изготвя и предлага за одобрение от Общото събрание на акционерите на Дружеството.
- Вътрешният контрол има възможности да осигури разумна степен на сигурност.
- Насочен към постигане на целите, които позволяват на организацията да се фокусира върху отделните аспекти на вътрешния контрол:

□ операционни цели–свързани с ефективността и ефикасността на операциите на организацията, включително изпълнение на функционалните и финансови цели и защита на активите от загуби.

□ цели на отчета–отнасят се до надеждност на отчетите, които включват вътрешни и външни финансови и нефинансови отчети.

□ цели на съответствието–свързани със спазване и прилагане на съществуващите закони и регулации, за които организацията е субект.

Системата за вътрешния контрол има пет компонента:

- Среда на контрол
- Оценка на риска
- Контрол на дейностите
- Информация и комуникация
- Дейности по мониторинга

Вътрешният контрол е непрекъснат процес, при който всички компоненти си влияят взаимно.

### 2.2. Системи за управление на риска

В Дружеството е изградена и действа система за управление на риска. Оперативната дейност в тази област се извършва от специализирано вътрешно-групово звено за управление на риска, служители на Дружеството и „ЧЕЗ“, а.с. от Република Чехия.

**ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**  
За годината, завършваща на 31 декември 2017 година.



Дейността по управление на риска се състои в идентифициране, измерване и оценка на риска. За извършените действия служителите по управление на риска изготвят доклад за оценка.

Служителите по управление на риска също отчитат дейността си пред Одитния комитет текущо на редовните и извънредните му заседания. Обобщение на констатациите на Одитния комитет от отчитането на служителите се извършва чрез ежегодния доклад за дейността на Одитния комитет.

**2.3. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане**

Вътрешната контролна система на финансовото отчитане и отчетност е разработена в резултат на проучвания на добри отчетни и контролни практики в България и на компанията майка – ЧЕЗ а.с., както и при спазване на националните законови изисквания, вкл. за листвани на регулирани пазари компании и групи. Тя е в постоянен процес на наблюдение от страна на ръководството и на доразработване и усъвършенстване. Вътрешната контролна система на финансовото отчитане и отчетност представлява комплекс от поведенчески и технически принципи, правила, средства, процедури и контролни действия, които са специално разработени и приспособени към спецификата на Дружеството, неговата дейност и отчетна система. Тя е насочена към:

- Осигуряване на текущо наблюдение и насочване на отчетните дейности спрямо техните цели и очакванията на различните й потребители, и постигане на необходимата им ефективност и ефикасност, вкл. при използването на заетите ресурси; и
- Осигуряване на адекватно и своевременно адресиране на установени бизнес рискове, които имат влияние върху финансовата, управленска и оперативна отчетност.

По-специално, тя е разработена по начин, който да създава комфорт на ръководството, че:

- Дружеството спазва приложимите законови изисквания в областта на счетоводството, отчетността и другите пряко свързани с тях области, и особено изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане;
- В Дружеството се спазват инструкциите и насоките на висшето ръководство по отношение на отчетността и документацията;
- Налице е изискваната ефективност и ефикасност на финансово-счетоводния процес;
- Налице е висока степен на сигурност по опазването и поддържането на активите на Дружеството, вкл. и превенция от измами и грешки; и
- Налице е осигуряване на достоверна, качествена и своевременна финансова и оперативна информация за вътрешни и външни потребители.

Основните компоненти на вътрешната контролна система относно финансовото отчитане и отчетност включва:

- възприемане и спазване на етичните принципи и правила на поведение, които са приети с Етичния кодекс през 2016 г. и по отношение на финансовото отчитане и отчетност и всички свързани с нея процеси, процедури и действия на целия персонал на Дружеството;
- разработване и определяне на оптимална структура от звена, ангажирани в процесите, свързани с финансовата отчетност, с ясно дефинирани отговорности и делегации, правомощия и задължения, вкл. чрез разработени писмени вътрешни документи;
- разработване на политики за подбор, обучение и развитие на персонала, зает в процесите на счетоводството и финансовата отчетност;
- разработване, внедряване и поддържане на контролни процедури и правила за всеки етап от процесите, свързани със счетоводството, финансовото отчитане и отчетност, с приоритетно постепенно въвеждане на формализирани писмени процедури; и

## ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

За годината, завършваща на 31 декември 2017 година.



- разработване на процедури по идентифициране, наблюдение и управление на рисковете, свързани със счетоводството, финансовото отчитане и отчетност, вкл. разработването на адекватни мерки и действия за тяхното минимизиране; и
- разработване и поддържане на адекватна организация на информационната система, вкл. контроли за достъп, въвеждане, обработка и извличане на данни, промени в системата, разпределение на отговорностите на заетите в нея лица, както и съхранение и опазване на целостта и истинността на данните в системата.

### 2.3.1. Контролна среда

#### Етични принципи и правила свързани с процесите на счетоводство, финансовото отчитане и отчетност

Ръководството на различните нива на Дружеството е въвело и постоянно наблюдава спазването на етични ценности като почтеност, независимост и обективност като фундаменти на професионалното поведение на всички лица, заети в процесите, свързани със счетоводството и финансовото отчитане в Дружеството. Те се явяват рамката, спрямо която е изградена контролната среда, и които са повлияли върху ефективността на проектирането на модела, администрирането и текущото наблюдение на останалите компоненти на вътрешния контрол в областта на счетоводната дейност и финансовата отчетност. Почтеността и етичното поведение са продукт на установените общи етични и поведенчески стандарти на Дружеството. Те са ясно комуникирани с целия финансово-счетоводен и контролен персонал, както и непрекъснато се утвърждават на практика. Етичните принципи, които ръководят професионалното поведение, които следва да се спазват от всички лица, ангажирани пряко или косвено в счетоводната дейност и процесите по и свързани с финансовото отчитане са: **обективност; непристрастност; независимост; консервативност; прозрачност; методологическа обоснованост; последователност и използване на независими експерти.** Тези принципи се прилагат на всички етапи на финансовото отчитане при: избор на счетоводна политика; счетоводно приключване; изготвянето и прилагането на приблизителни счетоводни оценки и изготвянето на публични и управленски финансови отчети, на други публични доклади и документи, съдържащи и финансова информация.

#### Управленски органи, отговорни за отделните компоненти на цялостния процес по счетоводство и финансово отчитане

Управленските органи, които носят определени отговорности и правомощия относно процеса на финансово отчитане и респ. на други свързани с него процеси са: Управителен съвет, Надзорен съвет, Одитен комитет, Дирекция Финанси и администрация, Направление Финансово счетоводство и данъци, Направление Финансов контрол. Техните функции и отговорности могат да се обобщят по следния начин:

- Управителният съвет приема и потвърждава и предлага за одобрение на Надзорен съвет: счетоводната политика и промените в нея за всеки отчетен период, разработените счетоводни приблизителни оценки към датата на всеки отчетен период, вкл. прилаганата методология; финансовите отчети и доклади, и други публични документи, съдържащи финансова информация; функциите, организацията и отговорностите на всички структурни звена и техните ръководители, заети в процесите по и свързани с финансовото отчитане; разработването, внедряването и текущото наблюдение функционирането на отделните компоненти на вътрешната контролна система;
- Одитният комитет независимо наблюдава реализацията на процесите по финансово отчитане, прилаганите счетоводни политики и ефективността на вътрешната контролна система на Дружеството, вкл. управлението на риска, както и изпълнението и резултатите от одита;
- Финансовият директор отговаря за цялостната организация, функциониране и текущ контрол на счетоводната дейност и на финансовото отчитане. Той/тя пряко ръководи целия процес, взема всички ключови решения свързани с финансовите отчети и други публични документи с финансова информация. Също така той/тя одобрява на първо ниво счетоводната политика, основните отчетни методики и оценява и приема работата на използвани независими експерти (оценители, актюери, консултанти и др.), участващи в процеса на финансово отчитане. Той/тя

## ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

За годината, завършваща на 31 декември 2017 година.



следи текущо, заедно с Главния счетоводител и ръководителя на Направление Финансов контрол ефектите и рисковете върху финансовите отчети от установените бизнес рискове за Дружеството. Финансовият директор следи цялостната организация, методологическо обезпечаване и реализация на процеса, свързан с изготвяне на финансовите отчети на Дружеството, (вкл. и тези за консолидация на компанията – майка), вкл. текущия контрол, инструктиране, наблюдение и анализи на финансовите отчети;

- Главният счетоводител организира и ръководи счетоводно-отчетната дейност на Дружеството – контролира и методологически направлява текущото счетоводство, ръководи изготвянето на финансови и управленски отчети; отговаря за разработването и внедряването на счетоводно-отчетните методики и техники; отговаря за процеса по счетоводно приключване и изготвянето на всички счетоводни приблизителни оценки, предлага и разработва счетоводни политики и промени в тях, следи за текущи промени в МСФО. Той/тя е прекият контакт с използваните вътрешни и външни експерти за целите на финансовата отчетност;
- Направление Финансов контрол и неговият ръководител осъществяват контрол върху приходите на компанията по пазарни сегменти, рентабилност на ниво сегмент и лицензия, контрол върху заложените търговски условия, последващ контрол на вземанията, контрол на извършваните разходи през периода.

### Политика и практика, свързани с човешките ресурси във финансово-счетоводните отдели

В Дружеството има установени политики и правила, свързани с управлението на човешките ресурси, заети в процеса на финансово отчитане и другите процеси, свързани с него. Те включват наложени и прилагани политики и процедури при подбора и назначаването на такива кадри, насочени към образованието и професионалния опит, компютърната грамотност и владението на чужди езици от кандидатите. При подбора водещи са изискванията, заложи в длъжностните характеристики на отделните позиции. Към политиките за управление на персонала са включени и такива, свързани с постоянното допълнително професионално обучение, осъвременяване и разширяване на знанията и уменията на заетите специалисти. Задължително се провеждат обучения при промяна на нормативни актове, МСФО, данъчни закони и други, касаещи пряко тяхната работа. Целта на тази политика е да се постигне увеличаване на тяхната експертиза и усъвършенстване на уменията им за повишаване на ефективността при изпълнение на служебните им задължения.

#### 2.3.2. Процес на Дружеството за оценка на риска свързан с финансовото отчитане

Управителният съвет, Надзорният съвет, Одитният комитет, Финансовият директор и Главният счетоводител имат ключова роля в процеса за постоянно идентифициране, наблюдение и контрол на бизнес рискове, вкл. за установяване и контрол на ефектите от тези от тях, които оказват пряко влияние върху отделни процеси и обекти от счетоводството, финансовото отчитане и отчетността на Дружеството. Те, заедно, осигуряват цялостния мониторинг върху процеса по управление на рисковете.

Рисковите фактори, имащи отношение към надеждната финансова отчетност, включват външни и вътрешни събития, сделки и обстоятелства, които могат да възникнат и да се отразят негативно върху способността на предприятието да създава, поддържа и обработва счетоводни и оперативни данни по начин, който да гарантира достоверна финансова отчетност, отчети и доклади. В Дружеството са дефинирани като основни следните фактори:

- като външни рискове се определят: промяна в бизнес средата и пазарната среда на Дружеството; дейността на конкурентите; промяна в законовата и регулаторна рамка; промени в ключови доставчици или клиенти; недоброръководни или злонамерени действия от външни лица; бърз корпоративен растеж и растеж на групата;
- към вътрешните рискове се причисляват: промяна на начина и интензитета на използване на неговите активи и ресурси; нови дейности; нови счетоводни политики и МСФО; промени в персонала на отделите, отговорни за и/или свързани с финансовата отчетност; промени в информационните системи; грешки в работата и/или недостатъчни знания или умения на персонала, бързо разширяване дейността в страната и чужбина; приложение на множество приблизителни оценки – особено приложение на справедливи

**ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**  
За годината, завършваща на 31 декември 2017 година.



стойности и изчисляване на възстановими стойности на определени нетекущи активи, с участието на външни експерти.

Рисковите фактори, които имат повтарящ се характер и/или са свързани с приложение на счетоводни политики и приблизителни оценки, текущо се следят от Главния счетоводител, който предлага решения за управлението и правилното отразяване на техните ефекти във финансовите отчети. Новите рискови фактори се идентифицират от Финансовия директор, като те се оценяват и разработват от него/нея, съвместно с Главния счетоводител. При необходимост, се използва и консултантска помощ от независими консултанти, вкл. и за приложението на нови МСФО. Общото наблюдение на процеса по управлението на рисковете, свързани с финансовото отчитане се осъществява от Одитния комитет на Дружеството.

**2.3.3. Информационна система на Дружеството. Направление Финансово счетоводство и данъци - организация на счетоводната функция в Дружеството и процеса на финансово отчитане**

**Информационна система**

Информационната система на Дружеството е SAP FI-ISU. Качеството на информация, генерирана от ERP системата SAP осигурява значителни възможности на ръководството да взема адекватни, обосновани и своевременни решения при управлението и контрол на дейностите по изготвянето на различни финансови и управленски отчети, както и на други публични документи с финансова информация.

Информационната система, имаща отношение към целите и процеса на финансовото отчитане, обхваща методи и документация, които:

- Идентифицират и отразяват всички валидни сделки и операции;
- Описват своевременно сделките и операциите с достатъчно подробности, позволяващи подходящата им класификация за целите на финансовото отчитане;
- Оценяват стойността на сделките и операциите по начин, който позволява отразяване на тяхната подходяща парична стойност във финансовия отчет;
- Определят времеви период, през който са възникнали сделките и операциите, за да позволят записването им в подходящия счетоводен период;
- Представят подходящо сделките и операциите и свързаните с тях оповестявания във финансовия отчет съгласно изискванията на отчетната рамка.

За доброто и безрисково функциониране на информационната система в Дружеството е сключен договор с Понтех ООД. Контролът по изпълнение на договора е в Дирекция Финанси и администрация.

**Направление Финансово счетоводство и данъци - изпълнение на счетоводната функция и ключова роля в процеса на финансовото отчитане**

Счетоводното направление на Дружеството е на пряко подчинение на Финансовия директор. То се ръководи от Ръководител направление Главен счетоводител. В структурно отношение счетоводното направление се състои от ръководител направление (Главен счетоводител), четирима ръководители на отдели и 15 оперативни счетоводители. Съгласно неговата функционална характеристика то обхваща и реализира изцяло счетоводно-отчетната функция в Дружеството, вътрешния счетоводен контрол и съставянето и изготвянето на финансови отчети. В неговите отговорности е коректното и последователно приложение на разработените счетоводни политики, разработването и приложението на вътрешен сметкоплан; отчетни методики, текущото водене на счетоводството; текущия счетоводен анализ и контрол на отчетните данни и документация; сводирането и класифицирането на отчетните данни за целите на финансовите отчети; изготвянето и/или обработката на входящите данни за приблизителните счетоводни оценки заедно с ангажираните експерти, както и докладване на установени отклонения и несъответствия на Финансовия директор; и спазването на нормативните изисквания в областта на счетоводството, данъците и други свързани с тях области.

## ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

За годината, завършваща на 31 декември 2017 година.



Счетоводната политика на Дружеството се одобрява ежегодно с одобрението на финансовите отчети на Управителен и Надзорен съвет. Най-важните нейни аспекти, необходими за правилното разбиране на финансовите отчети, задължително се оповестяват.

Изборът на отчетната рамка е дефиниран на база изискванията на Закона за счетоводството. Дружеството прилага Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз. Текущият контрол за правилното приложение на МСФО се извършва от Главния счетоводител, Финансовия директор и Одитния комитет. Допълнително потвърждение за коректността на приложението се получава от външните одитори.

Изготвянето на финансовите отчети на Дружеството за публично ползване е резултат на цялостен процес по счетоводно приключване на отчетен период. Този процес е формализиран чрез приети от ръководството документи с правила и инструкции. Те са свързани с извършването на определени действия и процедури, и респ. изготвянето на определени документи от лица от Направление Финансово счетоводство и данъци или от други длъжностни лица и тези действия и процедури са насочени към: извършване на инвентаризации; анализи на сметки; изпращане на потвърдителни писма; определяне на най-добри приблизителни оценки, преоценки, обезценки и начисления, които да са базирани на разумно обосновани предположения, сводирани и класификация на счетоводните данни; проучвания и анализи на определени правни документи (договори, съдебни дела, становища на правни консултанти); проучвания и оценка на доклади на експерти (оценители, актюери, вътрешни одитори, други вътрешни експерти и длъжностни лица); изготвяне на справки и финансови пакети; изготвяне, анализи и обсъждания на проекти на финансови отчети.

Процесът по счетоводно приключване се ръководи пряко от Главния счетоводител, като Финансовият директор извършва мониторинг и той/тя взема крайните решения по ключови въпроси, свързани с признаването, класификацията, оценките, представянето и оповестяванията относно определени обекти, операции и събития, както и за цялостното представяне на финансовите отчети.

### 2.3.4. Контролни дейности

Контролните действия, които са предвидени в разработените и внедрени вътрешни контроли по процеси включват: прегледи на изпълнението и резултатите от дейността; обработка на информацията; физически контроли и разделение на задълженията и отговорностите.

Общите контроли, които имат отношение към финансовото отчитане, могат да бъдат категоризирани като процедури, свързани с текущи и периодични прегледи и анализи на финансовите показатели и входящите данни за тях, чрез които се представя във финансовите отчети изпълнението и резултатите от дейността на Дружеството. Те от своя страна включват такива прегледи и анализи на фактически отчетени данни за резултати спрямо бюджетни, прогнозни, предходни периоди и отрасли. За целите на мениджмънта са утвърдени и одобрени отделни форми съгласно, които се изготвят месечните отчети. Отчетите съдържат фактически и бюджетни стойности, анализ на отклоненията, сравнение на текущ с предходен период. Те обичайно могат да съдържат и предложения за оптимизации или преразглеждане на определени бюджети.

Контролите, заложили към информационните системи на Дружеството обхващат както контролите на приложните програми, така и общите ИТ контроли, които представляват политика и процедури, които спомагат за гарантиране на непрекъснатото правилно функциониране на информационните системи. Типичните контроли върху приложните програми, които са заложили, са: проверка на математическата точност на записите, поддържане и преглед на сметки и оборотни ведомости, автоматизирани контроли, като проверки на входящите данни и проверки за последователността на номерацията и неавтоматично проследяване на докладите за изключения. Общите ИТ контроли включват: контроли върху промяната на програмите, контроли, които ограничават достъпа до програми или данни, контроли върху внедряването на нови издания пакетни софтуерни приложни програми и контроли върху системен софтуер, ограничавачи достъпа или текущото наблюдение върху ползването на системните помощни функции, които биха могли да променят финансови данни или записи, без да оставят следа за последващо проследяване.

## ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

За годината, завършваща на 31 декември 2017 година.



Прилаганите физическите контроли обхващат:

- мерки за сигурност на активите - специални условия за достъп до документи;
- специална процедура за одобрение на достъп до компютърни програми и файлове с данни;
- периодични инвентаризации - процедури по организацията и провеждането на инвентаризации/изпращане на подходящи писма за потвърждаване и сравняване със сумите, отразени в контролните описи и счетоводните документи/регистри. Въведени са и процедури по своевременното анализиране на резултатите от инвентаризациите, разработване на решения за счетоводното им отчитане и респ. одобрение.

В разработените и внедрени процедури по управление, организация и изпълнение на основните рутинни процеси (доставки и продажби), както и за процесите по изготвянето и приемането на комплексните приблизителни оценки (обезценки, преоценки, актюерски изчисления и дългосрочни провизии) са предвидени и вътрешни контроли. Те са насочени към: оторизация на отделната операция и издаваните първични документи; преглед и проверка на издаваните документи и ангажираните в операцията активи; последващо преизчисляване и сравняване с други документи (договори, заявки, потвърждения, ценови листи и др.) и лица, както и разделянето на задълженията и отговорностите на участващите длъжностни лица на всяка стъпка от съответния процес, да се осигури взаимен контрол между тях, както и за намаляване на възможностите да се позволи на някое лице да бъде в позиция както да извърши, така и да прикрие грешки или измама в обичайния ход на изпълнение на задълженията си.

Дружеството е в процес на постоянно разширяване и формализиране на контролните процедури и дейности.

### 2.3.5. Текущо наблюдение на контролите

Важна приоритетна цел на ръководството, в лицето на Финансовия директор и Главния счетоводител, както и на вътрешния одит, е да се установи и поддържа непрекъснат и ефективен вътрешен контрол. Текущото наблюдение на контролите от страна на ръководството включва преценка дали те работят както това е предвидено и дали те биват модифицирани по подходящ начин, за да отразят промените в условията. Текущото наблюдение на контролите може да включва дейности, като например, преглед от ръководството дали своевременно се изготвят вътрешните управленски отчети и дали ключови данни в тях са в равнение и са в потвърждение от трети лица, сравнение с неговите предвиждания, оценка от вътрешните одитори на спазването на изискванията на системите за управление, свързани с рутинните процеси (продажби и доставки) от страна на заетия в тях персонал, вкл. заложените вътрешни контроли, вкл. и при съпоставяне с договорите с контрагентите, както и надзор върху спазването на етичните норми или политиката за бизнес практика от страна на правния отдел на Дружеството и Директор за връзки с инвеститорите. Текущото наблюдение се извършва с цел гарантиране, че контролите продължават да действат ефективно във времето.

Направление Финансов контрол също допринася за текущото наблюдение върху вътрешните контроли по процесите на предприятието чрез своите оценки за отделни контроли или групи контроли. Обикновено то периодично предоставя такава информация, в хода на изпълнение на своите задължения и функции, и свои преценки относно функционирането на определени вътрешни контроли, фокусирайки значително внимание върху оценката на ефективността им, комуникира със съответните лица информацията за установените силни и слаби страни на вътрешни контроли и отправя препоръки за тяхното подобряване.

Дейностите по текущо наблюдение включват ползването на информация от външни страни, която посочва проблеми или очертава области, нуждаещи се от подобрене. Такива страни са клиентите, доставчиците и обслужващите банки. В допълнение, регулаторните органи в лицето на КЕВР и КФН, също може да комуникират с ръководството на предприятието въпроси, които засягат функционирането на вътрешния контрол, например, обмен на информация, пряко наблюдавана от комисиите, свързана с изпълнението на дадени действия или сделки от Дружеството или проверки от самите регулаторни органи. Също така при изпълнение на дейностите по текущо наблюдение ръководството винаги взема



**ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**  
**За годината, завършваща на 31 декември 2017 година.**



под внимание и комуникацията с външните одитори, свързана с вътрешния контрол и установените от тях слабости и направени препоръки.

3. Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане

3.1. Информация относно значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО

**Капиталова структура на "ЧЕЗ Електро България" АД**

31 декември 2016 г.			31 декември 2017 г.		
Име на акционера	Брой акции	Процент акции	Име на акционера	Брой акции	Процент акции
CEZ.A.S.	3.350	67,00%	CEZ.A.S.	3.350	67,00%
УПФ "СЪГЛАСИЕ"	249	4,98%	УПФ "СЪГЛАСИЕ"	249	4,98%
ППФ "СЪГЛАСИЕ"	249	4,98%	ППФ "СЪГЛАСИЕ"	129	2,58%
ДПФ "СЪГЛАСИЕ"	249	4,98%	ДПФ "СЪГЛАСИЕ"	200	4,00%
Централна Кооперативна Банка АД	496	9,92%	Централна Кооперативна Банка АД	496	9,92%
Други юридически лица	347	6,94%	Други юридически лица	506	10,12%
Други физически лица	60	1,20%	Други физически лица	70	1,40%
<b>ОБЩО</b>	<b>5.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>ОБЩО</b>	<b>5.000</b>	<b>100,00%</b>

Номиналната стойност на издадените акции е 10 лв. за 1 акция.

Предвид горепосочените акции, притежавани от УПФ „Съгласие“, ППФ „Съгласие“ и ДПФ „Съгласие“, Управителният съвет на Дружеството счита, че са налице основания да се приеме, че лице, което непряко (чрез горепосочените пенсионни фондове) контролира над 5% от капитала на Дружеството, е ПОК „Съгласие“ АД. За този непряк контрол Дружеството не е получило писмено уведомление от акционер/и. Съответно, становището на Управителния съвет на Дружеството се базира изцяло на публична информация, която е придобита добросъвестно, без обаче да е проверявана нейната достоверност.

3.2. Информация относно притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права

Дружеството не е издавало акции със специални права на контрол.

3.3. Информация относно всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с Дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа

Всички акции, издадени от Дружеството, са с право на глас. Всяка акция дава право на един глас. Финансовите права, произтичащи от акциите, са неразривно свързани с притежаването на акциите. Не съществуват каквито и да било ограничения на правото на глас, освен тези, които са предвидени в закона като задължителни (напр. невъзможността да се гласува от акционер – заинтересовано лице от сделка, при гласувания на сделки по чл. 114 от ЗППЦК). Упражняването на правото на глас се извършва само явно (до момента не са извършвани тайни гласувания) на място на заседанията на Общото събрание на акционерите. До момента в заседанията не са допускани електронни средства за участие от разстояние по смисъла на чл. 115, ал. 8 – 10 от ЗППЦК. Технически упражняването на правото на глас се извършва в един от следните 2 варианта: (а). с хартиена бюлетина, предоставена на акционера при регистрацията му за участие в

**ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**  
**За годината, завършваща на 31 декември 2017 година.**



събранието; или (б). с техническо устройство, което позволява автоматично броене и отчитане на гласовете, също предоставено при регистрацията.

**3.4. Информация относно правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор**

Правилата относно избора и освобождаването от длъжност на членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет се съдържат в Устава на Дружеството.

**3.5. Информация относно правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции**

Съгласно Устава на Дружеството решението да се емитират или изкупуват акции е сред правомощията на Общото събрание на акционерите. Дружеството не е издавало акции, опции за акции или други финансови инструменти, предвидени за предоставяне на или записване от лицата от органите или ключовия персонал. Дружеството не е издавало акции с привилегия за обратно изкупуване.

**4. Корпоративно ръководство – Управителен съвет, Надзорен съвет и комитети към тях, Директор за връзка с инвеститорите**

Дружеството е с двустепенна система на управление и има Управителен съвет (УС) и Надзорен съвет (НС). Членовете на УС и НС отговарят на законите изисквания за заемане на длъжността им. При осъществяване на своята дейност, членовете на корпоративното ръководство се ръководят от следните принципи: предпочитане интереса на Дружеството и на акционерите пред своя собствен интерес; избягване на конфликти между своя интерес и интереса на Дружеството; неразпространяване на непублична информация на Дружеството. При осъществяване на дейността членовете на корпоративното ръководство проявяват почтеност и професионална компетентност.

УС функционира като постоянно действащ орган на Дружеството, който взема решения в рамките на своята компетентност в съответствие с решенията на Общото събрание на акционерите, Устава на Дружеството и действащото законодателство.

НС следи за упражняването на правата на УС и осъществяването на дейността на Дружеството. НС наблюдава УС за съответствие на дейността му със закона, Устава на Дружеството и решенията на ОСА.

Съгласно изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Дружеството има Директор за връзки с инвеститорите, който осъществява ефективна връзка между УС на Дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на Дружеството, като им предоставя информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори. Директорът за връзки с инвеститорите се отчита за дейността си пред акционерите на годишното ОСА. Той/тя изпълнява задълженията си с грижата на добър търговец в интерес на всички акционери на Дружеството и като ползва само информация, която обосновано счита за достоверна и пълна.

**5. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период; когато не се прилага такава политика, декларацията съдържа обяснение относно причините за това**

През 2017 г. с решение на Управителния съвет на Дружеството е приета Политика на многообразие на Дружеството („Политиката“).

**5.1. Описание на Политиката**

**ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**  
За годината, завършваща на 31 декември 2017 година.



Политиката урежда общите правила и принципи за насърчаване на многообразието в Дружеството по отношение на личностни характеристики като: възраст, пол, етническа принадлежност, образование и професионален опит, при реализиране на цялостната дейност на Дружеството, чрез следните основни направления:

- (а). равноправно третиране;
- (б). безпристрастност;
- (в). равен достъп до ресурси и/или професионално развитие;
- (г). избягване на каквито и да било форми на дискриминация; и
- (д). активно насърчаване и вземане предвид на максимално широк кръг от мнения при формиране на решенията на колективните органи на Дружеството.

**5.2. Начин на прилагане на Политиката през 2017 г.**

Съгласно т. 4.4 от Политиката, тя се прилага субсидиарно на разпоредбите на индивидуалните договори на членовете на административните, управителните и контролните органи на Дружеството, без да ги дерогира в случай на противоречие. Прилагането на Политиката през 2017 г. е основано изключително на посочения принцип на субсидиарност.

През 2017 г. не са установени случаи, в които прилагането на Политиката да е довело до противоречие с разпоредба на индивидуалния договор на което и да било от лицата, ползващи се от Политиката.

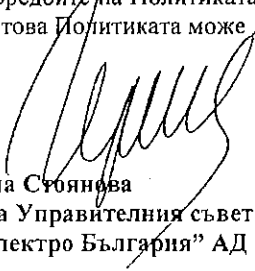
Независимо от субсидиарния си регулаторен ефект, през 2017 г. Политиката е прилагана изцяло и последователно. Това приложение не е изисквало каквито и да било действия от органите на Дружеството, които да излязат извън обичайния ход на изпълнението на техните правомощия или да се отклонят от установените регулаторни рамки на корпоративното ръководство.

**5.3. Резултати от прилагането на Политиката през 2017 г.**

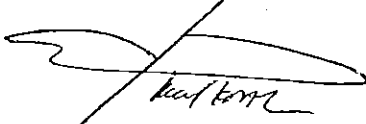
През 2017 г. не са били налице каквито и да било ситуации, в които прилагането на Политиката да е следвало да доведе до резултат, различен от действително настъпил резултат. Целите на Политиката, посочени в т. 2.1 – 2.3 от нея, са постигнати изцяло.

**5.4. Очаквани промени в прилагането на Политиката**

През 2017 г. корпоративното ръководство на Дружеството е следило стриктно за настъпването на промени в законодателството, в резултат на които може да възникне несъответствие между някоя от разпоредбите на Политиката и императивна норма на закона. Такива промени не са настъпили. Поради това Политиката може да продължи да се прилага без никакво изменение и през 2018 г.

  
Кремена Стоянова  
Член на Управителния съвет  
“ЧЕЗ Електро България” АД

София, 20 март 2018 г.

  
Карел Крал  
Член на Управителния съвет  
“ЧЕЗ Електро България” АД

София, 20 март 2018 г.