

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.



Ръководството на Дружеството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2017 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от АФА ООД.

1.Обща информация за структурата и управлението на Дружеството

1.1.Обща информация за Дружеството

“ЧЕЗ Електро България” АД (ЧЕЗ Електро) е акционерно дружество, учредено от ЧЕЗ, а.с, Република Чехия и българската държава, в съответствие с Решение на Министерския съвет № 569 от 28.07.2006 г. за участие на държавата в акционерно дружество. Дружеството е регистрирано с решение на Софийски градски съд по ф.д. № 10140 по описа за 2006 г., парт. № 107837, рег. 1, т. 1453, стр. 116 и пререгистрирано в Агенция по вписванията на 04.02.2008 г. под ЕИК 175133827. Дружеството е със седалище гр. София и адрес на управление: град София 1784, бул. “Цариградско шосе” № 159, БенчМарк Бизнес Център.

Дружеството е създадено в изпълнение на задължението по § 17, ал. 2 от ПЗР на Закона за енергетиката (ЗЕ) за отделяне на дейностите, свързани с разпределение на електрическа енергия и оперативното управление на разпределителните мрежи, в юридическо и организационно отношение от снабдяването с електрическа енергия и другите дейности на електроразпределителните дружества. ЧЕЗ Електро е правопреемник на правоотношенията, свързани с дейността “обществено снабдяване” с електрическа енергия, осъществявана от “Електроразпределение Столично” АД, “Електроразпределение София област” АД и “Електроразпределение Плевен” АД, които преминават в резултат на преобразуването на трите дружества. В изпълнение на задължението по § 17 от Преходните и заключителните разпоредби на ЗЕ електроразпределителните дружества извършиха преобразуване при условията на чл.262в, ал.1 и 2 първо предложение от Търговския закон (ТЗ), чрез отделяне с придобиване на дейността по обществено снабдяване.

Предметът на дейност на Дружеството е обществено снабдяване с електрическа енергия съгласно ЗЕ след получаването и съгласно условията на получената лицензия за обществено снабдяване с електрическа енергия и всяка друга дейност, незабранена от закона и/или от лицензията за обществено снабдяване с електрическа енергия. Дружеството притежава лицензия за обществено снабдяване с електрическа енергия № Л-135-11/29.11.2006 г. и лицензия за търговия с електрическа енергия № Л-229-15/17.05.2007 г., издадени от Държавна Комисия за енергийно и водно регулиране, преименувана на Комисия за енергийно и водно регулиране (КЕВР). С решение Л-409/01.07.2013 г. на Дружеството беше издадена лицензия за доставчик от последна инстанция.

С решение от заседание на Общото събрание на акционерите, проведено на 26.04.2012 г., са приети изменения и допълнения в устава на Дружеството, касаещи предстояща промяна в статута на Дружеството като публично.

С Решение № 949-ПД от 19.09.2012 г. Комисията за финансов надзор (КФН) е потвърдила Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на продажба на акции, издадени от ЧЕЗ Електро, в размер на 50.000 лв., разпределени в 5.000 броя обикновени, поименни, безналични акции с ISIN код BG1100024113 и с номинална стойност 10 лв. всяка, представляващи съдебно регистрирания капитал на Дружеството, и за публично предлагане на 1.650 броя акции от същата емисия, представляващи 33% от капитала на Дружеството, притежавани от българската държава, въз основа на решение на АПСК за приватизация на посочените акции.

Посочената продажба на акции е вписана в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (“ЗКФН”), а Дружеството е вписано като публично дружество в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от КФН.

Регистрираният капитал на Дружеството е 50.000 (петдесет хиляди) лв., разпределен в 5.000 (пет хиляди) броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас и свободно прехвърляеми, с номинална стойност от 10 (десет) лв. всяка.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.



Капиталовата структура към 31.12.2017 г. е следната:

31 декември 2017 год.		
Име на акционера	Брой акции	Процент акции
ЧЕЗ.А.С.	3.350	67,00%
УПФ "СЪГЛАСИЕ"	249	4,98%
ППФ "СЪГЛАСИЕ"	129	2,58%
ДФФ "СЪГЛАСИЕ"	200	4,00%
"Централна Кооперативна Банка" АД	496	9,92%
Други юридически лица	506	10,12%
Други физически лица	70	1,40%
ОБЩО	5.000	100,00%

Основните бизнес цели на компанията, без да се изчерпват до посоченото, са:

- ✓ Снабдяване с електрическа енергия на всички потребители, присъединени към електроразпределителната мрежа на територията на лицензиите за краен снабдител и доставчик от последна инстанция, които не са упражнили правото си да сключат сделка с електрическа енергия на свободно договорени цени.
- ✓ Запазване на пазарния сегмент и възможност за ефективно участие на пазара чрез получената лицензия за търговия, което дава възможност на Дружеството да запази своите клиенти, основно стопански абонати, тъй като те първи (след 01.01.2007 г.) получиха възможност да изберат свободно лицето, което да ги снабдява с електрическа енергия.
- ✓ Създаване на нови клиентски ориентирани пакети от услуги за клиентите.
- ✓ Осигуряване на непрекъснато, сигурно и качествено снабдяване на потребителите с електрическа енергия.
- ✓ Прогнозиране на потреблението на електрическа енергия на територията на лицензиите и балансиращите групи.
- ✓ Осъществяване на лицензионните дейности при икономически обосновани разходи в условия на прозрачност за КЕВР и за крайните потребители.
- ✓ Обособяване на екипи за осъществяване на дейностите по лицензиите и поддържане на мотивиран, опитен и обучен персонал.
- ✓ Поддържане на стабилно финансово състояние на Дружеството.
- ✓ Въвеждане на специфични модели на продажби и кампании с цел максимизиране на пазарната стойност.

1.2. Управление на Дружеството

ЧЕЗ Електро е регистрирано като търговско дружество с двустепенна система на управление. Конституирани са изискуемите по Търговския закон органи на дружеството – Общо събрание на акционерите, Надзорен и Управителен съвет. Лицата, натоварени с общо управление са представени от Надзорния съвет и Одитния комитет на Дружеството.

➤ Общо събрание на акционерите

Компетентността на Общото събрание на акционерите е определена в Устава на Дружеството, Търговския закон, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и други приложими актове.

➤ Система на управление

Надзорен съвет

Надзорният съвет следи и контролира упражняването на правата на Управителния съвет и осъществяването на дейността на Дружеството.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.



Към 01.01.2017 г. Надзорният съвет на Дружеството се състои от следните членове: Карел Клусак, Ростислав Дижа, Владимир Ржиха, Мартин Маречек, Христо Стоянов Петров, Георги Димитров Константинов и Любомир Тодоров Чакъров.

С решение на Общото събрание на акционерите от 29.06.2017 г. са приети промени в състава на Надзорния съвет на Дружеството, съгласно които Владимир Ржиха е освободен като член на Надзорния съвет на Дружеството, а Томаш Пектор е избран за член на Надзорния съвет на Дружеството. Посочената промяна е вписана в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 10.07.2017 г.

С решение на Общото събрание на акционерите от 12.12.2017 г. Георги Димитров Константинов и Любомир Тодоров Чакъров са преизбрани за нов мандат като членове на Надзорния съвет, като новият 5-годишен мандат започва да тече от деня на изтичането на техния предходен мандат, т.е. от 19.12.2017 г.

До края на 2017 г. не са извършвани други промени в състава на Надзорния съвет на Дружеството.

Към 31.12.2017 и към датата на одобрение на този доклад Надзорният съвет на Дружеството се състои от следните членове: Карел Клусак, Ростислав Дижа, Томаш Пектор, Мартин Маречек, Христо Стоянов Петров, Георги Димитров Константинов и Любомир Тодоров Чакъров.

Управителен съвет

Дружеството се управлява от постоянно действащ орган - Управителен съвет. Правомощията на Управителния съвет са определени в Търговския закон и Устава на Дружеството.

Към 01.01.2017 г. Управителният съвет на Дружеството се състои от следните членове: Ярослав Бергер, Карел Крал и Жанна Василева Пехливанова.

С решение на Надзорния съвет от 20.06.2017 г. г-жа Жанна Василева Пехливанова е освободена като член на Управителния съвет на Дружеството, а г-жа Кремена Стоянова Стоянова е назначена като член на Управителния съвет на Дружеството. Посочената персонална промяна в състава на Управителния съвет на Дружеството е вписана в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 27.06.2017 г.

С решение на Надзорния съвет на Дружеството от 05.09.2017 г. е одобрено решението на Управителния съвет от 30.08.2017 г. за избора и овластяването на г-жа Кремена Стоянова Стоянова за изпълнителен директор на Дружеството ведно с обема на правомощията ѝ, както са одобрени с решението на Управителния съвет.

Към 31.12.2017 и към датата на одобрение на този доклад Управителният съвет на Дружеството се състои от следните членове: Кремена Стоянова Стоянова, Ярослав Бергер и Карел Крал.

Одитен комитет

Одитният комитет е постоянно действащ орган, чийто състав се избира от Общото събрание на акционерите. Одитният комитет отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно заедно с приемането на годишния финансов отчет. Одитният комитет осъществява дейността си в съответствие със Статута си и приложимото законодателство.

Към 01.01.2017 г. Одитният комитет на Дружеството се състои от следните членове: Карел Клусак, Милан Северин и Димитър Златков Куюмджиев.

С решение на Общото събрание на акционерите от 12.12.2017 г. Димитър Златков Куюмджиев е преизбран за нов мандат като член на Одитния комитет, като новият 3-годишен мандат започва да тече от деня на изтичането на неговия предходен мандат, т.е. от 22.11.2017 г.

С решение на Общото събрание на акционерите от 12.12.2017 г. г. са приети промени в състава на Одитния комитет на Дружеството, съгласно които Карел Клусак е освободен като член на Одитния комитет на Дружеството, а Ростислав Дижа е избран за член на Одитния комитет на Дружеството.

Към 31.12.2017 г. и към датата на одобрение на този доклад, Одитният комитет на Дружеството се състои от следните членове: Ростислав Дижа, Милан Северин и Димитър Златков Куюмджиев.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.



1.3. Информация за членовете на Надзорния и Управителния съвет на Дружеството съгласно изискванията на чл. 247, ал. 2 от Търговския закон

Възнагражденията, получени от членовете на Управителния и Надзорния съвет през 2017 г. са в размер на 228 хил. лв. Членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет през 2017 година не са придобивали, притежавали или прехвърляли акции на Дружеството. Членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет през 2017 година не са имали права да придобиват акции на Дружеството. През 2017 г. Дружеството не е издавало облигации.

През 2017 г. членовете на Управителния съвет нямат участие в управлението на друго търговско дружество, с изключение на:

1. г-н Карел Крал – вписан като член на Управителния съвет на „ЧЕЗ България“ ЕАД на 26.10.2015 г.; вписан като член на Управителния съвет на „ТЕЦ Варна“ ЕАД на 04.01.2016 г. и заличен като член на Управителния съвет на „ТЕЦ Варна“ ЕАД на 18.01.2018 г.; член на Управителния съвет на TOMIS TEAM S.A., Romania;

През 2017 г. членовете на Надзорния съвет на Дружеството нямат участие в управлението на друго търговско дружество, с изключение на:

1. Г-н Христо Петров – управител на „Медиаkontakt Аутдор“ ЕООД и Българо-унгарска търговска камара; съдружник в и управител на "ПРЕЗИДЕНТШЪЛ СЪРВИСИС АЛАЯНС" ООД; управител и едноличен собственик на капитала на "ИНТЕР МЕДИА ГРУП БЪЛГАРИЯ" ЕООД;
2. Г-н Карел Клусак - Председател на Основен синдикат ЕСНО, Кладно; Председател на Асоциация на Основните организации на синдикат ЕСНО на Групата ЧЕЗ, Централен регион; Председател на Европейски работнически съюз ЧЕЗ (ЕРС ЧЕЗ);
3. Г-н Георги Димитров Константинов - Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на „Централна Кооперативна Банка“ АД; член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД и управляваните фондове: Договорен фонд „ЦКБ Актив“, Договорен фонд „ЦКБ Лидер“, Договорен фонд „ЦКБ Гарант“; Член на Съвета на директорите на „Борика“ АД; Член на Управителния съвет на Сдружение „Атлетик Хемус“; Член на Надзорния съвет на „Централна Кооперативна Банка“ АД, Скопие; Съдружник в "РИГА 25" ООД;
4. Г-н Любомир Тодоров Чакъров - Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор на „Проучване и добив на нефт и газ“ АД; Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на „Българиан Еъруейз Груп“ ЕАД; Член на Съвета на директорите на „Национална стокова борса“ АД; Член на Съвета на директорите на „Българска корабна компания“ ЕАД; Член на Управителния съвет на „Параходство българско речно плаване“ АД; управител на "ЕЪРПОРТ КОНСУЛТ" ЕООД; член на Управителния съвет на "ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ" АД;
5. Г-н Ростислав Дижа – член на Надзорния съвет на ЧЕЗ Словенско; член на Надзорния съвет на ЧЕЗ Ванзаре.

В протоколите от заседанията на Надзорния съвет на Дружеството няма запис, че е давано съгласие членовете на Управителния съвет да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници или да притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество. В протоколите от заседанията на Надзорния съвет на Дружеството няма запис, че е давано съгласие членовете на Управителния съвет, с изключение на г-н Карел Крал, да участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

В протоколите от заседанията на Общото събрание на акционерите на Дружеството няма запис, че е давано съгласие членовете на Надзорния съвет, с изключение на г-н Христо Петров, г-н Карел Клусак, г-н Ростислав Дижа, г-н Георги Димитров Константинов и г-н Любомир Тодоров Чакъров, да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници или да притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество. Със съгласието на Общото събрание на акционерите на Дружеството право да участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети имат всички членове на Надзорния съвет на Дружеството.

В протоколите от заседанията на Управителния съвет през 2017 г. няма запис по смисъла на член 240б, ал. 2 от Търговския закон членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет през 2017 г. да са сключвали договори по член 240б от Търговския закон.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.



2. Анализ на дейността на Дружеството за 2017 г.

През 2017 г. Дружеството е извършвало дейност, в съответствие със законодателството на Република България; издадените му лицензии и съгласно предмета си на дейност, посочен в решението на Софийски градски съд за създаването на Дружеството и Устава на Дружеството.

2.1. Обществено снабдяване с електрическа енергия

През 2017 г. Дружеството осъществява дейността по снабдяване с електрическа енергия на всички потребители, присъединени към електроразпределителната мрежа на територията на лицензията, които нямат статут на привилегировани потребители и снабдяване с електрическа енергия при условията на всеобщо предлагана услуга на всички привилегировани потребители, присъединени към електроразпределителната мрежа на територията на лицензията, които не са упражнили правото си да сключат сделка с електрическа енергия на свободно договорени цени.

Считано от 01.06.2014 г. стартира балансиращият пазар в страната. Дружеството функционира като координатор на специалните балансиращи групи на Краен снабдител и на Доставчик от последна инстанция, като координатор/подкоординатор на специална балансираща група (КСПБГ), членове на която са всички производители присъединени към разпределителната мрежа на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, от които ЧЕЗ Електро закупува електрическа енергия и които не са избрали друг Координатор на комбинирана балансираща група (БГ) и като координатор на стандартната балансираща група на Търговец. В качеството си на подкоординатор на БГ на производителите, ЧЕЗ Електро е групов член на виртуалната БГ на всички производители в страната, с координатор „Национална електрическа компания“ ЕАД (НЕК). От 01.06.2014 г. Дружеството подава ежедневни графици към Електроенергийния системен оператор за прогнозни количества електрическа енергия за продажба на крайни клиенти по всички лицензии - Краен снабдител, Доставчик от последна инстанция и Търговец, и ежедневни графици към НЕК за прогнозни количества за покупка на ел.енергия от производителите – ВЕИ, топлофикации и когенерации.

Считано от 01.07.2014 г. Дружеството има право да добавя 1,5% от разходите си за балансиране към цените на Краен снабдител. Останалите разходи остават за сметка на Дружеството. Считано от 01.07.2016г. горната разпоредба отпадна и в цената на крайните клиенти на регулиран пазар беше включен разход за балансиране в размер на 2.20 лв/мвтч. Така отново част от разходите за балансиране остават за сметка на Крайния снабдител.

Дружеството префактурира всички разходи по балансиране на балансиращата група от производители за производителите, които не са избрали друг координатор.

2.2. Търговия с електрическа енергия по свободно договорени цени

ЧЕЗ Електро получи лицензия за дейността Търговия с електрическа енергия № Л-229-15/17.05.2007 г. на основание чл. 39, ал. 1, т. 5 и във връзка с чл. 21, т.1. от Закона за енергетиката. Дружеството изпълни условията за регистрация на пазара на балансираща енергия като търговец на електрическа енергия и в съответствие с чл. 9, ал. 1 от Правилата за търговия с електрическа енергия сключи договор за балансиране с „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД и договор за откриване и обслужване на специална сметка. Дружеството е регистрирано на пазара на балансираща енергия с виртуален код № 096TTZ01.

2.3. Доставчик от последна инстанция

С Решение Л-409 на ДКЕВР от 01.07.2013 г. на Дружеството беше издадена лицензия за доставчик от последна инстанция. Съгласно тази лицензия, Дружеството доставя електрическа енергия на клиенти, които не са избрали друг доставчик или избраният доставчик не извършва доставка по независещи от клиента причини.

Дружеството има право да включва всички разходи по балансиране в продажните цени на Доставчик последна инстанция.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.



3. Развитие и резултати от дейността на Дружеството, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено Дружеството

Дружеството осъществява дейността си в силно регулирана среда. Комисията за енергийно и водно регулиране определя както покупните и продажните цени на електроенергия за Дружеството (по лицензията за обществено снабдяване), така и много други нормативни документи, определящи дейността на Дружеството.

3.1. Решение № 01-Л-135-11 от 19.03.2014 г. на КЕВР

С Решение № 01-Л-135-11 от 19.03.2014 г. КЕВР е взела решение, с което открива процедура за отнемане на лицензията на ЧЕЗ Електро за дейност „обществено снабдяване с електрическа енергия“; Мениджмънтът на Дружеството предприе конкретни действия по повод решението на КЕВР и в указаните срокове беше предоставено становище. Ако КЕВР вземе решение за отнемане на лицензията, ЧЕЗ Електро ще предприеме действия по обжалване на това решение пред Административен съд София град. Решение 01-Л-135-11 от 19.03.2014 г. е взето въз основа на издаден акт за установяване на нарушения („АУАН“) № КРС-20 от 18.03.2014 г. Решение 01-Л-135-11 от 19.03.2014 г. и посочения акт за установяване на нарушения са неоснователни, тъй като същите са съставени формално и в противоречие с материалния закон. Възраженията и аргументите ни срещу стартирала процедура по отнемане на лицензията са както следва: Констатация в АУАН № КРС-20 от 18.03.2014 г. - Дружеството не е платило на НЕК задължение по фактура № 1200037259 от 31.01.2014 г. С писмо изх. № ДОС 100-269 от 10.02.2014 г. ЧЕЗ Електро уведоми НЕК, че ще забави плащанията по фактура № 1200037259 от 31.01.2014 г., чийто падеж е 10.02.2014 г. до удовлетворяване на насрещните му вземания в общ размер на 61.024 хил. лв. без ДДС.

Формалното наличие на издадения АУАН КРС-20 от 18.03.2014 г., както и констатациите в него, не водят до основанията за отнемане на лицензия, посочени в чл. 80, ал. 2 от Наредба № 3 от 21.03.2013г. за лицензиране на дейностите в енергетиката, който гласи че КЕВР преценява дали дадено нарушение съставлява основание за отнемане на лицензията в зависимост от неговата значимост за непрекъснатото и сигурно снабдяване, нарушаване целите и принципите на Закона за енергетиката и/ или системно нарушение от лицензианта на задълженията по лицензията или закона. Разпоредбата на закона обвързва КЕВР да пристъпи към преценка на значимостта на дадено нарушение в хода на отнемане на лицензия. Нарушението от своя страна може да бъде установено само с влязло в сила наказателно постановление.

КЕВР насрочи открито заседание за обсъждане на производството по отнемане на лицензията, на 07.04.2014 г., на което бяха изслушани аргументите на Дружеството и бяха представени нови доказателства от страна на НЕК.

С НП-3 от 24.03.2014 г., връчено на Дружеството на 25.03.2014г., КЕВР постанови имуществена санкция в размер на 1.000 хил. лв. Дружеството обжалва наложеното наказание.

КЕВР насрочи ново открито заседание за обсъждане на производството по отнемане на лицензията, на 28.04.2014 г., на което бяха изслушани аргументите на Дружеството.

С решение от 13.11.2015 г. Административен съд София град в касационен състав окончателно отмени НП-3 от 24.03.2014 г.

В допълнение, през 2015 по искове на „Национална електрическа компания“ ЕАД („НЕК“) бе образувано т. д. № 5821 / 2015 г. по описа на СГС срещу ЧЕЗ Електро по обективно съединени искове за вземания по фактури за продадена и неплатена електрическа енергия. Предявените искове бяха напълно неоснователни. Съдът се произнесе с решение на 11.10.2016 г., което бе с противоречив и неясен диспозитив. Решението бе обжалвано от Дружеството и НЕК. Дружеството беше създадо провизии във финансовите отчети. На 12.07.2017 г. Дружеството сключи с НЕК Договор за спогодба, с което бяха уредени окончателно отношенията между страните във връзка със съдебното дело. Подписването на Договор за спогодба беше надлежно оповестено на сайта на БФБ на 13.07.2017 г.

С оглед гореизложеното считаме, че Решение № 01-Л-135-11 от 19.03.2014 г. не е основателно и, че по отношение на Дружеството производството по отнемане на лицензия следва да бъде прекратено.



3.2. Промени в регулираните цени

С Решение Ц-7/07.04.2017 г., считано от 07.04.2017 г. Комисията за енергийно и водно регулиране измени цените на електрическата енергия за клиентите на ЧЕЗ Електро.

	цени по ЦР	решение КЕВР	в сила от 07.04.2017
I. ПОКУПНИ ЦЕНИ			
1). НЕК ЕАД	107,90	No Ц-7 / 07.04.2017	
II. ПРОДАЖНИ ЦЕНИ			
II.I. Продажба на ел. енергия за стопанска и обществена дейност - ниско напрежение			
1) Три скали			
- върхова	178,09	No Ц-7 / 07.04.2017	
- дневна	113,92	No Ц-7 / 07.04.2017	
- нощна	73,17	No Ц-7 / 07.04.2017	
2) Две скали			
- дневна	160,16	No Ц-7 / 07.04.2017	
- нощна	77,79	No Ц-7 / 07.04.2017	
3) Една скала			
- дневна	142,99	No Ц-7 / 07.04.2017	
II.II. Продажба на ел. енергия за битови нужди - ниско напрежение			
1) Две скали			
- дневна	130,85	No Ц-7 / 07.04.2017	
- нощна	57,23	No Ц-7 / 07.04.2017	
2) Една скала	130,85	No Ц-7 / 07.04.2017	

С Решение Ц-19/01.07.2017 г., считано от 01.07.2017 г. Комисията за енергийно и водно регулиране измени цените на електрическата енергия за клиентите на ЧЕЗ Електро.



	цени по ЦР	решение КЕВР	в сила от 01.07.2017
I. ПОКУПНИ ЦЕНИ			
1). НЕК ЕАД	107,71	No Ц-19 / 01.07.2017	
II. ПРОДАЖНИ ЦЕНИ			
II.I. Продажба на ел. енергия за стопанска и обществена дейност - ниско напрежение			
1) Три скали			
- върхова	176,43	No Ц-19 / 01.07.2017	
- дневна	112,94	No Ц-19 / 01.07.2017	
- нощна	70,24	No Ц-19 / 01.07.2017	
2) Две скали			
- дневна	141,96	No Ц-19 / 01.07.2017	
- нощна	70,24	No Ц-19 / 01.07.2017	
3) Една скала			
- дневна	141,96	No Ц-19 / 01.07.2017	
II.II. Продажба на ел. енергия за битови нужди - ниско напрежение			
1) Две скали			
- дневна	132,05	No Ц-19 / 01.07.2017	
- нощна	56,96	No Ц-19 / 01.07.2017	
2) Една скала	132,05	No Ц-19 / 01.07.2017	

В крайните цени на клиентите бяха включени небаланси в размер на 2,20 лв./мвтч.

Съгласно Решение No. Ц-12 / 30.06.2014, Електроразпределителни дружества и крайни снабдители, т.13, КЕВР определи максимално допустим размер на отклонението на дневните почасови прогнозни графици, което може да се включва в крайната цена на електрическата енергия за клиентите на крайния снабдител в размер на до 1.5%.

Съгласно Решение No. Ц-19 / 30.06.2016г., КЕВР отмени даденото право на крайните снабдители да включват в крайната цена на електрическата енергия за клиентите на крайния снабдител отклонения в размер на до 1.5%. В крайните цени на клиентите бяха включени небаланси в размер на 2,20 лв./мвтч.

С решение от 01.09.2016 г. КЕВР удължи срока за издадената на Дружеството лицензия за търговия с електрическа енергия с 10 години.

3.3. Провизия за енергийна ефективност

ЧЕЗ Електро е задължено лице по смисъла на Закона за енергийна ефективност и Наредбите приети за неговото прилагане, съгласно които на Дружеството са поставени индивидуални цели за спестяване на електрическа енергия.

През 2016 г. беше доначислена провизия в размер на 656 хил. лв., а през 2017 г. -172 хил. лв.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.



3.4.Заведено дело от НЕК

През 2015 по искове на НЕК бе образувано т. д. № 5821 / 2015 г. по описа на СГС срещу ЧЕЗ Електро по обективно съединени искове за вземания по фактури за продадена и неплатена електрическа енергия. Предявените искове бяха напълно неоснователни. Съдът се произнесе с решение на 11.10.2016 г., което бе с противоречив и неясен диспозитив. Решението бе обжалвано от Дружеството и НЕК. Дружеството беше създадо провизии във финансовите отчети. На 12.07.2017 г. Дружеството сключи с НЕК Договор за спогодба, с което бяха уредени окончателно отношенията между страните във връзка със съдебното дело. Подписването на Договор за спогодба беше надлежно оповестено на сайта на БФБ на 13.07.2017 г. Направената през 2016 г. провизия е отписана и обезценката на вземане - възстановена.

3.5.Санкции, наложени от КЕВР

С Наказателни постановления № 234 и № 235 от 06.08.2014г., КЕВР наложи на Дружеството две имуществени санкции от по 1.000 хил. лв. поради липса на крайна цена във фактура на битов клиент така както е одобрена в ценовите решения на КЕВР. Дружеството фактурира по отделните компоненти, детайлно изброени в цитираните решения на КЕВР. Интересите на потребителите не се накърняват, а напротив те получават детайлна информация за отделните компоненти на цените. Мениджмънтът на Дружеството предприе конкретни действия по повод решението на КЕВР и в указаните срокове обжалва наказателните постановления. С решение съдът окончателно отмени Наказателно постановление № 234, а Наказателно постановление № 235 е отменено на първа инстанция. Решението беше обжалвано. През март 2017 г. съдът окончателно отмени Наказателно постановление № 235. Във финансовите отчети на Дружеството са начислени провизии. През май 2016 г. провизията в размер на 1.000 хил лв. по НП № 234 е отписана, тъй като делото беше спечелено на последна инстанция, а през 2017 г. беше отписана и провизията по НП № 235.

3.6.Заведено дело от Топлофикация София

Дружеството е получило искова молба относно предявен срещу него от Топлофикация София иск за заплащане на сумата от 1.935 хил. лв, по фактури за електрическа енергия. Делото е висящо. В съответствие с издадени от КЕВР сертификати, енергията е изкупена и препродадена на НЕК съгласно чл. 94 от Закона за енергетиката. Дружеството направи предложение за извънсъдебно решаване на спора, което не беше прието от Топлофикация София и делото продължи за спорната част от исковата претенция. С решение от 17.05.2017 г. съдът отхвърли иска на Топлофикация София за плащане на сумите, които не са за високо ефективна електрическа енергия, и осъди Дружеството да заплати остатъка по фактура за високо ефективна електрическа енергия, ведно с лихви върху тази фактура. Спорната част, обжалвана пред Софийски апелативен съд, е в размер на 152 хил. лева и се очаква да бъде постановено решение на Апелативния съд. Дружеството е създадо провизии за лихви и съдебни такси във финансовите отчети.

3.7.Определение на КЗК

На 23.07.2014г. Комисията за защита на конкуренцията (КЗК) издаде определение № 1008 за твърдяно нарушение по чл. 21 от Закона за защита на конкуренцията (ЗЗК) и образува производство № 305/2013 г. Предмет на твърденията са, че Групата ЧЕЗ злоупотребява с господстващото си положение в нарушение на чл. 21 от ЗЗК и чл. 102 от Договора за функциониране на ЕС, като прилага обща стратегия на пазара на доставка на електрическа енергия до крайни небитови клиенти, присъединени към електроразпределителната мрежа на средно и ниско напрежение на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД (ЧЕЗ Разпределение), с което се дискриминират независимите търговци извън Групата и се ограничават търговията с електрическа енергия чрез:

- обмяна на съществена информация в Групата за клиенти, които преминават от доставка по регулирани към доставка по свободно договорени цени, и
- възпрепятстване на процеса на първоначална смяна на крайния снабдител с доставчик по свободно договорени цени.

Адресати на твърденията са дружествата от Групата на ЧЕЗ: ЧЕЗ Електро, ЧЕЗ Разпределение и „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД. Периодът на твърдяното нарушение е от 29.09.2010г. до настоящия момент.

Мениджмънтът на Дружеството предприе конкретни действия по повод определението и в указаните срокове представи писмени възражения и поиска изслушване в открито заседание на КЗК по реда на чл. 76 от ЗЗК. По преписката е постановено Решение № 1475 от 14.12.2017 г., с което КЗК е наложило на „ЧЕЗ Електро България“ АД санкция в размер на 1.136 хил. лв. за твърдяно нарушение на чл. 21 от ЗЗК, изразяващо се в злоупотреба с господстващо положение на пазара, обхващащ дейността по снабдяване

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.



(доставка) на електрическа енергия на стопански потребители на средно и ниско напрежение. Решението е обжалвано в законоустановения срок.

С писмо от 01.12.2016 г. КЗК изиска документи и становище по новообразувана преписка № 319/2016 г. по жалба на „Енерджи съплай“ ЕООД, „Загора Енерджи“ ЕООД, „Мост Енерджи“ АД, „Фреа Акспо“ ЕООД, „Фючър Енерджи“ ООД съдържащо твърдение за евентуално извършено нарушение по чл.21 от Закона за защита на конкуренцията /ЗЗК/. Становище и документи са предоставени в срок и предстои прекратяване на преписката или издаване на определение с предявяване на твърдения за извършено нарушение от страна на дружеството. Подадено бе искане за обединяване на преписката с тази по производство № 305/2013 г. на КЗК с оглед идентичността на предмета им. До момента няма произнасяне на КЗК по искането и предвид решението на КЗК, описано по-горе, Комисията не е уважила искането ни за обединяване на производствата.

На 09.10.2017 г. на страницата на КЗК е публикувана информация за новообразувано производство по жалба на Фастпей АД. На 17.11.2017 г. Дружеството получи писмо за новообразувано производство № 869/2017 и КЗК изиска допълнителна информация и документи в 14-дневен срок. Информацията и документите бяха представени навреме.

3.8. Данъчна ревизия

ЧЕЗ Електро обжалва пред Върховен административен съд констатациите в Ревизионен акт № 291400015/1.08.2014 г. във връзка с извършена данъчна ревизия за периода 2007-2009 г. по ЗКПО и за периода от 01.12.2007 г. до 30.06.2013г. по ЗДДС. Данъчните задължения, които се оспорват от Дружеството, са както следва:

1. Лихва за закъснение на авансова вноска за месец април 2008г. – 69 хил. лв.
2. Корпоративен данък за 2008 г. 168 хил. лв. и лихва за закъснение 74 хил. лв.

В изготвената жалба срещу ревизионния акт Дружеството претендира и за възстановяване на корпоративен данък за период 2007 – 2009 г. в размер на 1.039 х.лв., в резултат на ефект от преизчисление на обезценени вземания с тригодишна давност през този период.

С решение на Върховен Административен съд София град от 03.01.2018 г. делото се връща пред Административен съд София. На 01.03.2018 г. беше проведено заседание и делото беше обявено за решаване.

3.9. Разни

- На основание чл. 223, ал. 1, изречение първо от ТЗ и чл. 43, изречение първо от Устава на Дружеството, УС е свикал извънредно общо събрание на акционерите на Дружеството, насрочено за 23.03.2017 г. при следния дневен ред: 1. Овластяване на Управителния съвет на „ЧЕЗ Електро България“ АД да сключи, съгласно правилата за представителство на „ЧЕЗ Електро България“ АД пред трети лица, договор за предоставяне срещу възнаграждение на услуги в областта на информационните и телекомуникационните технологии между „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД; 2. Овластяване на Управителния съвет на „ЧЕЗ Електро България“ АД да сключи, съгласно правилата за представителство на „ЧЕЗ Електро България“ АД пред трети лица, договор за предоставяне срещу възнаграждение на услуги по обслужване на клиенти между „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ България“ ЕАД; 3. Овластяване на Управителния съвет на „ЧЕЗ Електро България“ АД да сключи, съгласно правилата за представителство на „ЧЕЗ Електро България“ АД пред трети лица, договор за предоставяне срещу възнаграждение на финансово-счетоводни услуги между „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ България“ ЕАД; 4. Овластяване на Управителния съвет на „ЧЕЗ Електро България“ АД да сключи, съгласно правилата за представителство на „ЧЕЗ Електро България“ АД пред трети лица, договор за предоставяне срещу възнаграждение на услуги в областта на човешките ресурси между „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ България“ ЕАД; 5. Овластяване на Управителния съвет на „ЧЕЗ Електро България“ АД да сключи, съгласно правилата за представителство на „ЧЕЗ Електро България“ АД пред трети лица, договор за предоставяне срещу възнаграждение на услуги в областта на връзки с обществеността и комуникации между „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ България“ ЕАД; 6. Овластяване на Управителния съвет на „ЧЕЗ Електро България“ АД да сключи, съгласно правилата за представителство на „ЧЕЗ Електро България“ АД пред трети лица, договор за предоставяне срещу възнаграждение на правни услуги между „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ България“ ЕАД; 7. Овластяване на Управителния съвет на „ЧЕЗ Електро България“ АД да сключи, съгласно правилата за

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.



представителство на „ЧЕЗ Електро България“ АД пред трети лица, договор за предоставяне срещу възнаграждение на услуги по фасилити мениджмънт между „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ България“ ЕАД; 8. Овластяване на Управителния съвет на „ЧЕЗ Електро България“ АД да сключи, съгласно правилата за представителство на „ЧЕЗ Електро България“ АД пред трети лица, договор за предоставяне срещу възнаграждение на бизнес и мениджмънт консултантски услуги между „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ България“ ЕАД; 9. Овластяване на Управителния съвет на „ЧЕЗ Електро България“ АД да сключи, съгласно правилата за представителство на „ЧЕЗ Електро България“ АД пред трети лица, договор за предоставяне срещу възнаграждение на услуги по избор на доставчици между „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ България“ ЕАД; 10. Овластяване на Управителния съвет на „ЧЕЗ Електро България“ АД да сключи, съгласно правилата за представителство на „ЧЕЗ Електро България“ АД пред трети лица, договор за предоставяне срещу възнаграждение на услуги по отдаване под наем на пътнически автомобили „Пул-Кар“ между „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ България“ ЕАД; 11. Овластяване на Управителния съвет на „ЧЕЗ Електро България“ АД да сключи, съгласно правилата за представителство на „ЧЕЗ Електро България“ АД пред трети лица, договор за наем на служебни помещения срещу възнаграждение между „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ Разпределение България“ АД; 12. Овластяване на Управителния съвет на „ЧЕЗ Електро България“ АД да сключи, съгласно правилата за представителство на „ЧЕЗ Електро България“ АД пред трети лица, договор за предоставяне срещу възнаграждение на услуги по отдаване под наем на пътнически автомобили „Пул-Кар“ между „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ Разпределение България“ АД.

С решение № 448- ПД 20.03.2017 г. на Комисията за финансов надзор („КФН“) на Дружеството е наложена принудителна административна мярка, с която Дружеството е задължено да не подлага на гласуване на извънредното общо събрание на акционерите, насрочено за 23.03.2017 г., съответно за 06.04.2017 г., при условията на чл. 115, ал. 12 от ЗППЦК, точки 1 - 12 от дневния ред на събранието.

В изпълнение на законовите изисквания и на решението на КФН, на заседанието на общото събрание точки 1 – 12 от дневния ред не са подложени на гласуване.

- На основание чл. 251, ал. 1 от Търговския закон и чл. 93 от Устава на Дружеството Надзорният съвет е свикал редовно годишно заседание на Общото събрание на акционерите на Дружеството, насрочено за 29 юни 2017 г. при следния дневен ред: 1. Одобряване на проверки и заверен годишен финансов отчет на Дружеството за 2016 г. (включително на Доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2016 г., съставляващ самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 г.); 2. Одобряване на Доклада за дейността на Дружеството за 2016 г., изготвен от Управителния съвет; 3. Приемане на Доклада на регистрирания одитор за проверката и заверката на годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 г.; 4. Вземане на решение за неразпределяне, съответно разпределяне на печалбата на Дружеството; 5. Приемане на доклада за дейността на директора за връзки с инвеститорите на Дружеството за 2016 г.; 6. Приемане на Доклада за дейността на Одитния комитет на Дружеството за 2016 г.; 7. Приемане на Отчетния Доклад на Надзорния съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2016 г.; 8. Вземане на решение за освобождаване на членове на Надзорния съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива; 9. Вземане на решение за освобождаване на членове на Управителния съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива; 10. Вземане на решение за промени в състава на надзорния съвет на Дружеството; 11. Приемане на Статут на Одитния комитет на Дружеството; 12. Овластяване на Управителния съвет на „ЧЕЗ Електро България“ АД да сключи, съгласно правилата за представителство на „ЧЕЗ Електро България“ АД пред трети лица, договор за предоставяне срещу възнаграждение на услуги в областта на информационните и комуникационните технологии между „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД; 13. Овластяване на Управителния съвет на „ЧЕЗ Електро България“ АД да сключи, съгласно правилата за представителство на „ЧЕЗ Електро България“ АД пред трети лица, договор за предоставяне срещу възнаграждение на: услуги по обслужване на клиенти; финансово-счетоводни услуги; услуги в областта на човешките ресурси; услуги в областта на връзките с обществеността и комуникациите; правни услуги; услуги по фасилити мениджмънт; бизнес и мениджмънт консултантски услуги; услуги по избор на доставчици; услуги по отдаване под наем на автомобили „Пул-Кар“; и наем на служебни помещения между „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ България“ ЕАД; 14. Разни.

На 26.05.2017 г. поканата за събранието е публикувана по партидата на Дружеството в Търговския регистър. В изпълнение на изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“) поканата и материалите за събранието са представени в Комисията за финансов надзор („КФН“).

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.



На Общото събрание, проведено на 29.06.2017 г., по посочения дневен ред бях взети следните решения: По т. 1 от дневния ред: „Общото събрание, на основание чл. 221, точка 7 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, точка 9 от Устава на Дружеството, одобрява годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 г., проверен и заверен от „Ърнст и Янг Одит“ ООД (включително Доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2016 г., съставляващ самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 г.)“; По т. 2 от дневния ред: „Общото събрание, на основание чл. 221, точка 7 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, точка 13 от Устава на Дружеството, одобрява Доклада за дейността на Дружеството за 2016 г., изготвен от Управителния съвет.“; По т. 3 от дневния ред: „Общото събрание приема Доклада на регистрирания одитор за проверката и заверката на годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 г.“; По т. 4 от дневния ред: По посочената точка от дневния ред на място беше направено алтернативно предложение за проект – решение от акционерите УПФ „Съгласие“, ППФ „Съгласие“ и ДПФ „Съгласие“, представявани от пълномощника Милен Марков, както следва: „Общото събрание взема решение печалбата на Дружеството за 2016 г. да бъде разпределена, като 90% от нея бъде изплатена като дивидент на акционерите, а останалите 10% от нея бъдат отнесени към неразпределената печалба.“ (Алтернативно предложение № 1). По посочената точка от дневния ред на място беше направено алтернативно предложение за проект – решение от акционерите ДФ „Юг Маркет Премиум“, ДФ „Юг Маркет Оптимаум“, „Юг Маркет“ АД и „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ АД, представявани от пълномощника Гено Тонев, както следва: „Общото събрание взема решение за изплащането на дивидент на акционерите в общ размер на BGN 10.000.000 (десет милиона лева) или по BGN 2.000 (две хиляди лева) на акция за сметка на печалбата на Дружеството за 2016 г. и на неразпределената печалба от минали години.“ (Алтернативно предложение № 2). На гласуване бяха подложени както проекто-решението от поканата за Общото събрание, така и направените на място алтернативни предложения, в резултат на което бяха констатирани следните резултати от гласуването: По Алтернативно предложение № 1: „Председателят посочи, че за вземането на такова решение съгласно закона и устава на Дружеството е необходимо обикновено мнозинство от представените на Общото Събрание акции на Дружеството с право на глас по тази точка от дневния ред. Председателят установи, че такова мнозинство не е налице и обяви, че Общото Събрание не взема решение по предложението от акционерите УПФ „Съгласие“, ППФ „Съгласие“ и ДПФ „Съгласие“, а именно: „Общото събрание взема решение печалбата на Дружеството за 2016 г. да бъде разпределена, като 90% от нея бъде изплатена като дивидент на акционерите, а останалите 10% от нея бъдат отнесени към неразпределената печалба.“. По Алтернативно предложение № 2: „Председателят посочи, че за вземането на такова решение съгласно закона и устава на Дружеството е необходимо обикновено мнозинство от представените на Общото Събрание акции на Дружеството с право на глас по тази точка от дневния ред. Председателят установи, че такова мнозинство не е налице и обяви, че Общото Събрание не взема решение по предложението от акционерите ДФ „Юг Маркет Премиум“, ДФ „Юг Маркет Оптимаум“, „Юг Маркет“ АД и „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ АД, а именно: „Общото събрание взема решение за изплащането на дивидент на акционерите в общ размер на BGN 10.000.000 (десет милиона лева) или по BGN 2.000 (две хиляди лева) на акция за сметка на печалбата на Дружеството за 2016 г. и на неразпределената печалба от минали години.“. По предложението за проект – решение в поканата за събранието: „Общото събрание, на основание чл. 221, т. 7 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, т. 10 от устава на Дружеството, взема решение печалбата на Дружеството за 2016 г. да бъде задържана в Дружеството изцяло и отнесена към неразпределената печалба.“; По т. 5 от дневния ред: „Общото Събрание, на основание чл. 116г, ал. 4 от ЗППЦК и чл. 47, ал. 1, т. 13 от Устава на Дружеството, приема доклада за дейността на директора за връзки с инвеститорите на Дружеството за 2016 г.“; По т. 6 от дневния ред: „Общото Събрание, на основание чл. 221, точка 11 от Търговския закон, чл. 47, ал. 1, т. 13 от Устава на Дружеството и чл. 108, ал. 1, т. 8 от Закона за независимия финансов одит, приема Доклада за дейността на Одитния комитет на Дружеството за 2016 г.“; По т. 7 от дневния ред: „Общото събрание, на основание чл. 47, ал. 1, т. 13 от Устава на Дружеството и чл. 22, ал. 5 от Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията, издадена от Комисията за финансов надзор, приема предоставената му информация с Отчетния доклад на надзорния съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2016 г.“; По т. 8 от дневния ред: „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 10 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, т. 7 от устава на Дружеството, освобождава всяко едно и всички физически лица, които са били членове на надзорния съвет на Дружеството, от отговорност за дейността им като такива през 2016 г. Освобождаването се отнася изключително до действията, извършени от тези лица дотогава, доколкото тези действия или резултатът от тях са отразени в годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 г., както този отчет е одитиран от независим одитор и одобрен от общото събрание на акционерите.“; По т. 9 от дневния ред: „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 10 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, т. 7 от устава на Дружеството, освобождава всяко едно и всички физически лица, които са били членове на Управителния съвет на Дружеството от



отговорност за дейността им като такива през 2016 г. Освобождането се отнася изключително до сделките и действията, извършени от тези лица дотолкова, доколкото тези действия или резултатите от тях са отразени в годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 г., така както този отчет е одитиран от независим одитор и одобрен от общото събрание на акционерите.”; По т. 10 от дневния ред: „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 4 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, т. 4 от устава на Дружеството освобождава Владимир Ржиха от длъжност като член на надзорния съвет на Дружеството.” „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 4 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, т. 4 от устава на Дружеството избира Томаш Пектор за член на надзорния съвет на Дружеството.”; По т. 11 от дневния ред: „Общото Събрание, на основание чл. 107, ал. 7 от Закона за независимия финансов одит и чл. 47, ал. 1, т. 13 от Устава на Дружеството, приема Статут на Одитния комитет на Дружеството. Статутът на Одитния комитет на Дружеството е изложен в приложение към протокола от Общото Събрание.”; По т. 12 от дневния ред: По посочената точка от дневния ред на място беше направено алтернативно предложение за проект – решение от акционерите ДФ „Юг Маркет Премиум”, ДФ „Юг Маркет Оптимум”, „Юг Маркет” АД и „Юг Маркет Фонд Мениджмънт” АД, представлявани от пълномощника Гено Тонев, както следва: „Общото събрание овластява Управителния съвет на „ЧЕЗ Електро България” АД да сключи договор за услуги с „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България” ЕАД при съществените условия на договора, които са посочени в проекто-решението по точката, съдържащо се в поканата за Общото Събрание, с изключение на буква „г” от условията – „Срок на договора”, който срок съгласно алтернативното предложение е 12 месеца.”. На гласуване бяха подложени както проекто-решението от поканата за Общото събрание, така и направеното на място алтернативно предложение, в резултат на което бяха констатирани следните резултати от гласуването: *По алтернативното предложение за проекто – решение*: „Председателят посочи, че за вземането на такова решение съгласно закона и устава на Дружеството е необходимо обикновено мнозинство от представените на Общото Събрание акции на Дружеството с право на глас по тази точка от дневния ред. Председателят установи, че такова мнозинство не е налице и обяви, че Общото Събрание не взема решение по предложението от акционерите ДФ „Юг Маркет Премиум”, ДФ „Юг Маркет Оптимум”, „Юг Маркет” АД и „Юг Маркет Фонд Мениджмънт” АД, а именно: „Общото събрание овластява Управителния съвет на „ЧЕЗ Електро България” АД да сключи договор за услуги с „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България” ЕАД при съществените условия на договора, които са посочени в проекто-решението по точката, съдържащо се в поканата за Общото Събрание, с изключение на буква „г” от условията – „Срок на договора”, който срок съгласно алтернативното предложение е 12 месеца.” *По предложението за проекто – решение в поканата за събранието*: „Председателят посочи, че за вземането на такова решение съгласно закона и устава на Дружеството е необходимо обикновено мнозинство от представените на Общото Събрание акции на Дружеството с право на глас по тази точка от дневния ред. Председателят установи, че такова мнозинство не е налице и обяви, че Общото Събрание не взема решение по предложението с поканата за Общото Събрание проекто-решение по т. 12 от дневния ред.”; По т. 13 от дневния ред: По посочената точка от дневния ред на място беше направено алтернативно предложение за проект – решение от акционерите ДФ „Юг Маркет Премиум”, ДФ „Юг Маркет Оптимум”, „Юг Маркет” АД и „Юг Маркет Фонд Мениджмънт” АД, представлявани от пълномощника Гено Тонев, както следва: „Общото събрание овластява Управителния съвет на „ЧЕЗ Електро България” АД да сключи договор за услуги с „ЧЕЗ България” ЕАД при съществените условия на договора, които са посочени в проекто-решението по точката, съдържащо се в поканата за Общото Събрание, с изключение на буква „г” от условията – „Срок на договора”, който срок съгласно алтернативното предложение е 12 месеца.”; На гласуване бяха подложени както проекто-решението от поканата за Общото събрание, така и направеното на място предложение, в резултат на което бяха констатирани следните резултати от гласуването: *По алтернативното предложение за проекто – решение*: „Председателят посочи, че за вземането на такова решение съгласно закона и устава на Дружеството е необходимо обикновено мнозинство от представените на Общото Събрание акции на Дружеството с право на глас по тази точка от дневния ред. Председателят установи, че такова мнозинство не е налице и обяви, че Общото Събрание не взема решение по предложението от акционерите ДФ „Юг Маркет Премиум”, ДФ „Юг Маркет Оптимум”, „Юг Маркет” АД и „Юг Маркет Фонд Мениджмънт” АД, а именно: „Общото събрание овластява Управителния съвет на „ЧЕЗ Електро България” АД да сключи договор за услуги с „ЧЕЗ България” ЕАД при съществените условия на договора, които са посочени в проекто-решението по точката, съдържащо се в поканата за Общото Събрание, с изключение на буква „г” от условията – „Срок на договора”, който срок съгласно алтернативното предложение е 12 месеца.” *По предложението за проекто – решение в поканата за събранието*: „Председателят посочи, че за вземането на такова решение съгласно закона и устава на Дружеството е необходимо обикновено мнозинство от представените на Общото Събрание акции на Дружеството с право на глас по тази точка от дневния ред. Председателят установи, че такова мнозинство не е налице и обяви, че Общото Събрание не взема решение по предложението с поканата за Общото Събрание проекто-решение по т. 13 от дневния ред.”; По т. 14 Разни от дневния ред други



решения не бяха гласувани.

- На основание чл. 223, ал. 1 от Търговския закон и чл. 43, изр. второ от Устава на Дружеството Надзорният съвет е свикал извънредно заседание на Общото събрание на акционерите на Дружеството, насрочено за 12 декември 2017 г. при следния дневен ред: 1. Вземане на решение за назначаване на регистриран одитор за извършването на независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г.; 2. Вземане на решение за преизбиране на настоящи членове на Надзорния съвет на Дружеството; 3. Вземане на решение за удължаване на мандата на настоящ член на Одитния комитет на Дружеството и промени в състава на Одитния комитет на Дружеството; 4. Разни.

На 09.11.2017 г. поканата за събранието е публикувана по партидата на Дружеството в Търговския регистър. В изпълнение на изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа ("ЗППЦК") поканата и материалите за събранието са представени в Комисията за финансов надзор („КФН“).

На Общото събрание, проведено на 12.12.2017 г., по посочения дневен ред бях взети следните решения: По т. 1 от дневния ред: „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 6 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, т. 8 от Устава на Дружеството и като се съобразява с препоръката от Одитния комитет на Дружеството, назначава специализираното одиторско предприятие „АФА“ ООД, гр. София, за регистриран одитор, който да извърши независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г.“; По т. 2 от дневния ред: „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 4 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, т. 4 от Устава на Дружеството преизбира за нов мандат като член на Надзорния съвет Георги Димитров Константинов, като новият 5-годишен мандат започва да тече от деня на изтичането на неговия предходен мандат, т.е. от 19.12.2017 г.“. „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 4 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, т. 4 от Устава на Дружеството преизбира за нов мандат като член на Надзорния съвет Любомир Тодоров Чахъров, като новият 5-годишен мандат започва да тече от деня на изтичането на неговия предходен мандат, т.е. от 19.12.2017 г.“; По т. 3 от дневния ред: „Общото Събрание, на основание чл. 107, ал. 2 от Закона за независимия финансов одит и чл. 47, ал. 1, т. 13 от устава на Дружеството освобождава Карел Клукак като член на Одитния комитет на Дружеството.“. „Общото Събрание, на основание чл. 107, ал. 2 от Закона за независимия финансов одит и чл. 47, ал. 1, т. 13 от устава на Дружеството избира Ростислав Дижан за член на Одитния комитет на Дружеството.“. „Общото Събрание, на основание чл. 107, ал. 2 от Закона за независимия финансов одит и чл. 47, ал. 1, т. 13 от устава на Дружеството преизбира за нов мандат като член на Одитния комитет Димитър Златков Куюмджиев, като новият 3-годишен мандат започва да тече от деня на изтичането на неговия предходен мандат, т.е. от 22.11.2017 г.“; По т. 4 Разни от дневния ред други решения не бяха гласувани.

- През 2017 г. членовете на корпоративното ръководство на Дружеството са изпълнявали задълженията си с грижата на добър търговец и в съответствие с изискванията, съдържащи се в Политиката за добро корпоративно управление и Кодекса за поведение на „ЧЕЗ Електро България“ АД, в сила от 10.10.2012 г.

3.10. Финансов анализ

Приходи, разходи и финансов резултат

През изминалата финансова година ЧЕЗ Електро реализира оперативна печалба от дейността в размер на 40.603 хил. лв./ за 2016 г. - 909 хил. лв.

Приходите за финансовата година са свързани с лицензията за снабдяване с електрическа енергия, лицензията за доставчик от последна инстанция и лицензията за търговия и са в размер общо на 1.270.686 хил. лв. / за 2016 г. - 1.272.141 хил. лв.

Разходите за 2017 г. са в размер на 1.230.083 хил. лв. / за 2016 г. - 1.271.232 хил. лв. и са разпределени както следва:

Разходи за покупка и пренос на ел. енергия – 1.198.024 хил. лв. / за 2016 г.- 1.213.622 хил. лв.;

Разходи за външни услуги – 15.629 хил. лв./ за 2016 г. -15.571 хил. лв.;

Разходи за персонала – 4.736 хил. лв. / за 2016 г. - 2.296 хил. лв.;

Разходи за обезценка на търговски вземания 2.798 хил. лв. / за 2016 г.- 3.042 хил. лв.;

Разходи за материали и други разходи – 8.896 хил. лв. / за 2016 г. - 36.701 хил. лв.;

Разходите за външни услуги са свързани основно с извършени услуги по изнесени процеси, необходими за извършване на лицензионната дейност – 11.482 хил.лв. / за 2016 г. - 13.899 хил. лв.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.



Финансови приходи – 1 хил. лв. / за 2016 г. - 10 хил. лв.

Нетната печалба за Дружеството е 36.348 хил.лв. / за 2016 г. - 668 хил. лв. Увеличението на нетната печалбата на Дружеството през 2017 г. се дължи основно на реинтегрирани провизии и възстановена обезценка (Приложения.12 и 3.2 от финансовия отчет).

ЧЕЗ България ЕАД (сестринско дружество на ЧЕЗ Електро България АД) е възложило на АФА Консултанти ООД предоставянето на консултантска услуга - Преглед и анализ за съответствие с МСФО на прилаганите счетоводни политики от компаниите на ЧЕЗ в България за 2017 г. Услугите имат констативно съдържание за установяване на съответствие.

Активи

Общо активите към края на годината на Дружеството са 327.238 хил. лв. / 2016 г. - 320.111 хил. лв.: краткотрайни активи 324.690 хил. лв. / за 2016 г. – 297.342 хил. лв. и нетекущи активи 2.548 хил. лв. / за 2016 г. - 22.769 хил. лв. Активите са разпределени както следва:

Година	ДМА/ДНА	Активи по отсрочени данъци	Вземания	Парични средства	Общо
2017	99	2.449	205.667	119.023	327.238
2016	102	5.798	217.862	96.349	320.111

Към 31.12.2016 г. вземанията на Дружеството включват дългосрочни вземания в размер на 16.869 хил.лв., нетно от обезценка, които са уредени през 2017 г. на база постигнато споразумение с НЕК ЕАД (Приложение 12), с което са уредени окончателно отношенията между страните във връзка със съдебно дело за разчети по компенсаторен механизъм. На това основание Дружеството е възстановило направената през 2016 г. обезценка в размер на 18.693 хил. лв. (Приложение 3.2). Паричните средства се увеличават поради по-добрата оперативна дейност.

Задължения и капитал

Капиталовата секция е увеличена до 125.749 хил. лв. / за 2016 г. - 89.181 хил. лв., като изменението се дължи на реализираната нетна печалба през 2017 г. в размер на 36.348 хил. лв. / за 2016 г. - 668 хил. лв. .

Година	Основен акционерен капитал	Резерви и натрупана печалба	Дългосрочни задължения	Краткосрочни задължения	Общо
2017	50	125.699	18.876	182.613	327.238
2016	50	89.131	68.413	162.517	320.111

Дългосрочни задължения намаляват главно поради постигнатото споразумение с НЕК ЕАД (Приложение 12), с което са уредени окончателно отношенията между страните във връзка със съдебно дело за разчети по компенсаторен механизъм. На това основание Дружеството е възстановило начислената през 2016 г. провизия в размер на 12.056 хил.лв. (Приложение 9, Приложение 3.2), както и направената обезценка на вземане в размер на 18.693 хил. лв. и е прихванало насрещни вземания и задължения.

Финансови показатели		2017	2016
Възвръщаемост на капитала, (ROE)	Печалба за година / Собствен капитал (%)	28,91%	0,75%
Възвръщаемост на активите, (ROA)	Печалба за година / Общо активи (%)	11,11%	0,21%
Оперативна печалба, %	Оперативна печалба / Приходи (%)	3,20%	0,07%
Обща ликвидност	Краткотрайни активи / Краткосрочни пасиви	1,78	1,83
Коефициент ликвидност	Парични средства и краткосрочни депозити / Краткосрочни пасиви	0,65	0,59
Обръщаемост на активите	Приходи / Общо активи	3,88	3,97

Съгласно т. 3.7.4. от Лицензия за обществено снабдяване с електрическа енергия - № Л-135-11/29.11.2006 г., т. 3.7.2. от Лицензия за доставка на електрическа енергия от доставчик от последна инстанция - № Л-



409-17/01.07.2013 г. и т. 3.6.3 от Лицензията за търговия с електрическа енергия - № Л-229-15/17.05.2007 г., издадени от КЕВР, ЧЕЗ Електро поддържа система за управление на качеството (СУК), която обхваща всички елементи на дейността по лицензиите и е сертифицирана от независима компетентна организация. През 2012 г. Дружеството получи сертификат, съгласно ISO 9001:2008. Внедряването на СУК ISO 9001:2008 дава възможност да се осъществява по-голям контрол на отделните процеси в Дружеството.

3.11. Рискове

Специфични за дейността на Дружеството и неговия отрасъл

- Риск от отнемане на лицензиите на Дружеството.
- Риск от налагане на глоба от КЗК и КЕВР.
- Риск от невъзможност Дружеството да покрие всичките си оперативни разходи по лицензията за Краен снабдител, както и риск от липса на регулаторни промени, позволяващи намалението им
- Риск от недостатъчен размер на небалансите, които Дружеството може да отрази в крайните продажни цени на електрическа енергия.
- Дейността на ЧЕЗ Електро може да бъде повлияна неблагоприятно от намаление в потреблението на електроенергия поради икономически, политически или технологични причини
- Бизнесът на ЧЕЗ Електро е изложен на риск от климатичните промени
- Дейността на ЧЕЗ Електро е изложена на риск от увеличение на цената на електроенергията в резултат на нарастване на цените на първичните енергийни ресурси и по-строгите стандарти за CO2 емисиите
- Либерализация на пазара на електричество в Република България и засилване на конкуренцията
- ЧЕЗ Електро извършва дейност в силно регулиран стопански отрасъл и неговите финансови резултати са в зависимост от редица нормативни актове и решения на регулаторния орган КЕВР; Дружеството е изложено на риск при определяне на цените на електроенергията от регулатора да не бъдат взети предвид всички разходи, необходими за извършване на дейността
- Рискове, свързани с прекъсвания при снабдяването с електроенергията
- Рискове, свързани с нормативната уредба, регулаторните практики и промените в тях
- Съдебни спорове или други извънсъдебни процедури или действия могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството, финансовото му състояние или резултатите от неговата дейност
- ЧЕЗ Електро може да избере неподходяща пазарна стратегия
- Риск от невъзможност за задържане и наемане на качествен персонал
- Дружеството е изложено на оперативен риск, който е присъщ на неговите бизнес дейности, включително рискове от неизпълнения от трети лица, на които Дружеството разчита за извършване на дейността си или неизпълнение на професионалните задължения от страна на персонала
- Стачки или други индустриални действия, както и преговори с профсъюзите могат да нарушат дейността на ЧЕЗ Електро или да увеличат нейните оперативни разходи
- Рискове, свързани със задължението на Дружеството съгласно Закона за енергийната ефективност
- Кредитен риск
- Съществува риск, Дружеството да не може да получи в бъдеще необходимите за дейността разрешения и лицензии
- Риск от невъзможност или ограничения в осигуряването на привлечен ресурс включително значително нарастване на цената на финансирането и промяна на лихвените проценти

Общи рискове

- Като нововъзникващ пазар, България е обект на по-голям риск, отколкото по-развитите пазари

Рискове, свързани с акциите

- Пазарната цена на акции може да бъде силно променлива
- Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.



- Българската Фондова Бора е значително по-малка и по-слабо ликвидна от пазарите на ценни книжа в някои други държави
- Значителни бъдещи продажби на акции могат да повлияят на тяхната пазарна цена
- Инфлационен риск
- Валутен риск

Рискове, свързани с България

- Политически рискове
- Икономически рискове
- Рискове, свързани с функционирането на правната система
- Валутни курсове и валутен борд
- Данъчно облагане

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.

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.

Кредитен , лихвен, ликвиден, валутен риск и риск на паричните потоци

Финансовите пасиви на Дружеството включват: лихвоносни депозити по договори за продажба на енергия, търговски задължения, задължения към свързани лица и заеми. Основната цел на тези финансови инструменти е да привличат средства за дейността на Дружеството, както и да обезпечават бъдещи доставки на електроенергия.

Финансовите активи на Дружеството включват: търговски и други вземания, парични средства и краткосрочни депозити, вземания от свързани лица, които възникват пряко от дейността. През 2017 г., както и през 2016 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

Категории финансови инструменти:

	2017	2016
	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи		
Търговски вземания	171.928	174.019
Търговски вземания от свързани лица	961	1.131
Вземания от клиенти по съдебни спорове	9.277	10.193
Други вземания	19.469	12.471
Вземане по компенсаторен механизъм	-	16.869
Парични средства и парични еквиваленти	119.023	96.349
	320.658	311.032
	2017	2016
	хил. лв.	хил. лв.
Финансови пасиви		
Банкови заеми	2.434	-
Заеми към свързани лица	-	2.003
Търговски задължения	115.409	92.837
Парични гаранции по договори за продажба на ел.енергия	8.072	8.371
Задължения към свързани лица	59.766	63.867
Задължения по компенсаторен механизъм	-	37.166
Други задължения	178	108
	185.859	204.352

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.



Основните рискове, с които са свързани финансовите инструменти на Дружеството, са кредитен риск, лихвен риск, ликвиден риск и риск на паричните потоци. Ръководството на Дружество преглежда и одобрява политики по отношение управление на всеки един от тези рискове, както следва:

Кредитен риск

Салдата по търговските вземанията се следят текущо. По отношение на събирането на вземания, се прилагат всички мерки съгласно действащото законодателство. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Дружеството поради големия брой клиенти. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, които включват парични средства и краткосрочни депозити, представлява кредитната експозиция на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно по отношение на краткосрочните депозити и краткосрочни заеми, както и по отношение на приходите от неустойки за просрочени вземания. Политиката на Дружеството е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти.

Ликвиден риск

Към 31 декември 2017г. и 31 декември 2016г. падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

Годината, приключваща на 31 декември 2017г., хил. лв.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
Търговски и други задължения	-	123.659	-	-	-	123.659
Задължения към свързани лица	-	59.766	-	-	-	59.766
Лихвоностни заеми и привлечени средства	-	-	2.434	-	-	2.434
Задължения по компенсаторен механизъм	-	-	-	-	-	-
Общо:	-	183.425	2.434	-	-	185.859

Годината, приключваща на 31 декември 2016г., хил. лв.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
Търговски и други задължения	-	101.220	24	72	-	101.316
Задължения към свързани лица	-	63.867	-	-	-	63.867
Получени заеми от свързани лица	-	-	2.003	-	-	2.003
Задължения по компенсаторен механизъм	-	-	-	37.166	-	37.166
Общо:	-	165.087	2.027	37.238	-	204.352

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.



Валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск е минимална, тъй като Дружеството не извършва съществени сделки, деноминирани в чужда валута.

Риск на паричните потоци.

Паричните потоци се следят ежедневно. Рисковете се минимизират чрез ефективно управление на вземанията и равномерното им разпределение през съответния период, както и чрез управление на падежите на плащанията към доставчици.

Дружеството не развива дейност в областта на научноизследователската и развойната дейност.

Дружеството не е придобивало собствени акции.

Дружеството няма регистрирани клонове.

3.12. Информация съгласно чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

3.12.1. Броя и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените пред годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето

През годината не са придобивани и прехвърляни собствени акции.

3.12.2. Основанието за придобиванията, извършени през годината.

През годината не са придобивани и прехвърляни собствени акции.

3.12.3. Броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват.

Дружеството не притежава собствени акции.

3.12.4. Пояснителни приложения относно годишния финансов отчет

Съгласно приложенията към финансовия отчет.

3.12.5. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите

Възнагражденията, получени от членовете на Управителния и Надзорния съвети, през 2017 г., са в размер на 228 хил. лв.

3.12.6. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на Дружеството

Членовете на съветите не са притежавали или прехвърляли акции и облигации на Дружеството през годината.

3.12.7. Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на Дружеството

През 2017 г. на членовете на Управителния съвет и на Надзорния съвет не са предоставени права за придобиване на акции и облигации на Дружеството.

3.12.8. Дружеството не е придобивало собствени акции.

4. Важни събития, настъпни след датата, към която е съставен годишния финансов отчет

Продажба на акциите на ЧЕЗ а.с. в дружествата от Групата на ЧЕЗ в България

Въз основа на информация, оповестена публично от „ЧЕЗ“, а.с. (мажоритарният акционер на Дружеството), членовете на Надзорния съвет, Управителния съвет и Одитния комитет на Дружеството разбират, че:

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.



- (а). на 22 февруари 2018 г. Надзорният съвет на „ЧЕЗ“ а.с. е взел решение за одобрение на продажбата на контролните пакети акции на дружества от Групата „ЧЕЗ“ в България (включително, освен останалите, и 67% от акциите на Дружеството) от „ЧЕЗ“ а.с. на „Инерком България“ ЕАД („Купувачът“), при условие че бъде сключен договор за покупка на акциите („Договорът за покупка на акции“) и че бъдат изпълнени условията, предшестващи приключването на продажбата („Сделката“)¹; и
- (б). на 23 февруари 2018 г. „ЧЕЗ“, а.с. и Купувачът са сключили договор за покупка на акциите².

Членовете на Надзорния съвет, Управителния съвет и Одитния комитет на Дружеството до този момента не са участвали в преговорите по Сделката и в процеса по нейното приключване.

Развитие във взаимоотношенията на ЧЕЗ Електро България“ АД и „Фючър Енерджи“ ООД по Рамково споразумение за доставка на електрическа енергия

„ЧЕЗ Електро България“ АД и „Фючър Енерджи“ ООД бяха страни по Рамково споразумение за доставка на електрическа енергия. На 13 ноември 2017 г. на „ЧЕЗ Електро“ беше връчено уведомление от „Карплеон България“ ЕООД, информиращо „ЧЕЗ Електро“, че всички настоящи и бъдещи вземания по Рамковото споразумение са заложили в полза на „Карплеон“ в качеството му на заложен кредитор и че залогът е вписан в Централния регистър на особените заложи на 9 Ноември 2017 г. На 01.12.2017 г. „ЕСО“ ЕАД изпрати писмо с реф. номер СЕ-ДОС-2063/01.12.2017 и информира Дружеството, че считано от 02.12.2017 г. г. отстранява от пазара на електрическа енергия „Фючър Енерджи“ ООД. По този начин Рамковото споразумение между „ЧЕЗ Електро България“ АД и „Фючър Енерджи“ ООД автоматично се прекрати, причинявайки финансови вреди на Дружеството. На 02.12.2017 г. Дружеството извърши едностранно прихващане между неустойката по Рамковото споразумение в размер 3.350 хил. лв. (50% от стойността на фактурите за месец ноември) и задълженията на „ЧЕЗ Електро България“ АД към „Фючър Енерджи“ ООД в размер на 6.700 хил. лв. На 04.12.2017 г. „ЧЕЗ Електро България“ АД получи уведомление от частен съдебен изпълнител за пристъпване към изпълнение по особен залог в полза на „Карплеон“ ЕООД (кредитор на „Фючър Енерджи“ ООД с дълг от 3 млн. лв). „Уникредит Булбанк“ АД стартира производство по обявяване в несъстоятелност на „Фючър Енерджи“ ООД и на 19.12.2017 г. съдът като предварителна обезпечителна мярка назначава временен синдик. От страна на „Фючър Енерджи“ ООД и „Карплеон България“ ЕООД са постъпили предложения за провеждане на преговори с цел уреждане на взаимоотношенията между трите страни във връзка с прекратяването на Рамковото споразумение. В периода след 4 декември 2017 г. до 12 март 2018 г. бяха водени преговори и бе договорено сключването на Договор за спогодба, с който бяха уредени всички взаимоотношения между страните. В преговорите участва синдикът на „Фючър Енерджи“ ООД, който даде предварителното си одобрение за сключване на Договора за спогодба

На 12.03.2018 г. е сключена спогодба за уреждане на отношенията.

Не са установени други съществени събития след края на отчетния период, които биха могли да имат влияние върху финансовия отчет.

5. Бъдещо развитие на Дружеството

През 2018 г. Дружеството ще продължи да развива дейностите по снабдяване с електрическа енергия и доставчик на електрическа енергия от последна инстанция, съвместно с дейността търговия с електрическа енергия въз основа на издадената за това лицензия в съответствие с изискванията на Европейското законодателство, на ЗЕ и всички подзаконовни нормативни актове, спазвайки изискванията за отделно счетоводство, избягване на хипотеза за кръстосано субсидиране между трите дейности, подлежащи на лицензиране. Ще продължат разяснителните кампании в помощ на нашите клиенти, както масови, така и с индивидуална насоченост по отношение на ценовите компоненти, енергийна ефективност и др. ЧЕЗ Електро ще продължава да защитава интересите на своите потребители и акционери, спазвайки изискванията на Закона както в регулирана среда, така и в условията на отворен пазар на електроенергия. По отношение на предлаганите услуги, Дружеството се фокусира главно върху оптимизиране на модела за обслужване.

¹ <https://www.cez.cz/en/investors/inside-information/1791.html>

² <https://www.cez.cz/en/investors/inside-information/1792.html>



Представените стопански цели не включват оценка на възможните последващи ефекти от осъществяването на сделката за продажба на притежаваните от собственика на Дружеството акции в неговия капитал на потенциален купувач.

6. Информация съгласно Приложение № 10 към Наредба № 2

6.1. Допълнителна информация

6.1.1. Информация в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на Дружеството като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година

Дружеството продава единствено електроенергия и свързани с нея услуги.

Консумацията на битовите потребители като стойност представлява 68% (за 2016 г. - 64%) от приходите на Дружеството от крайни потребители, а в количествено отношение заема 70% (за 2016 г. - 68%) от продадените количества енергия.

6.1.2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с Дружеството

Приходи от продажба на електроенергия

а) Географска информация

Приходите от продажба на електроенергия на Дружеството са генерирани от външни клиенти на територията на Република България.

б) Информация по видове клиенти

	2017	2016
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Стопански потребители	258.490	340.951
Битови потребители	691.280	659.773
Клиенти на отворен пазар	66.626	32.504
Ел.енергия от производители, изкупена от ЧЕЗ		
Електро от независими производители и продадена на НЕК ЕАД съгласно чл.94 от ЗЕ	207.731	216.002
Приходи от балансираща енергия излишък ЕСО	2.015	1.365
Приходи от балансираща енергия недостиг ЕРД	1.496	1.727
Приходи от балансираща енергия недостиг ЕВН	11	
Приходи от балансираща енергия излишък НЕК	151	105
Приходи от балансираща енергия отговорност за балансиране на производителите на електрическа енергия	2.440	3.914
Приходи от услуга балансиране на производители на електрическа енергия	81	89
	<u>1.230.321</u>	<u>1.256.430</u>

Приходите на Дружеството от обществено снабдяване с електроенергия са генерирани от клиенти (стопански и битови потребители) на територията на Република България.

Разходи за закупена електроенергия

	2017	2016
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
НЕК ЕАД	(611.596)	(644.551)

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.



Топлофикации	(29.396)	(34.019)
Възобновяеми източници	(179.349)	(183.028)
Търговец	(50.537)	(32.963)
Задължение към обществото	(22.815)	(15.091)
<i>Балансираща енергия в т.ч.:</i>		
Балансираща енергия при недостиг от ЕСО	(20.546)	(29.669)
Балансираща енергия при излишък от ЕРД	(536)	(682)
Балансираща енергия при излишък от ЕВН	(425)	-
Разходи за балансираща енергия за производителите на електрическа енергия като координатор на специална балансираща група (КСБГ)	(2.591)	(4.019)
Цена за услуга за балансиране от КСБГ	(12)	(12)
Общо закупена енергия за продажба и балансиране	(917.803)	(944.034)
Разходи за услугата пренос и достъп до разпределителната мрежа	(206.484)	(195.972)
Разходи за услугата пренос и достъп до мрежа ВН, зелена енергия, ВКЕП и некомпенсируеми разходи	23	18
Достъп до разпределителна мрежа – мощност	(18.429)	(19.808)
Разходи за услугата пренос до електропреносната мрежа ВН и достъп до електропреносната мрежа ВН	(55.331)	(53.515)
Балансиране на електроенергийната система за разпределителната мрежа	-	(311)
Общо разходи по разпределение на електроенергия	(280.221)	(269.588)
Общо разходи за закупена електроенергия и разходи за разпределянето ѝ	(1.198.024)	(1.213.622)

6.1.3. Информация за сключени съществени сделки

Няма, извън тези за покупка и продажба на енергия и услуги, свързани с осъществяване на лицензионните дейности. Дружеството е приело като праг за същественост следните показатели:

- 5% или повече % от приходите от дейността – 63.534 хил. лева;
- 5% или повече % от нетната печалбата – 1.817 хил. лева;
- 5% или повече % от сумата на активите – 16.362 хил. лева.

6.1.4. Информация относно сделките, сключени между Дружеството и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които Дружеството или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на Дружеството

През 2017 г. бяха извършвани следните сделки със свързани лица:

- Съгласно договора за уреждане на финансовите взаимоотношения по повод предоставяне на услугата достъп и пренос на електрическа енергия по разпределителната мрежа, собственост на ЧЕЗ Разпределение България АД, ЧЕЗ Електро България АД фактурира от името на ЧЕЗ Разпределение България АД на крайните клиенти мрежовите услуги, които след това ЧЕЗ Разпределение България АД фактурира на ЧЕЗ Електро България АД.
- До 31.10.2017 г. бяха предоставени съответните услуги, включително наемане на активи съгласно договорите за предоставяне на услуги между ЧЕЗ Електро България АД и ЧЕЗ България ЕАД и ЧЕЗ Електро България и ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България ЕАД (за трето тримесечие не са предоставяни услуги от ИКТ) и ЧЕЗ Електро България АД и ЧЕЗ Разпределение България АД. Считано от 01.11.2017 г. одобреният с Решение 0-48 от 2006 г на ДКЕВР модел на функциониране на Дружеството чрез създаване на единен център за споделени услуги вече не е приложим, тъй като Общото събрание на Дружеството, на свое заседание на 29.06.2017 г., гласува против сключването на нови договори за предоставяне на

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.



услуги със свързани лица, поради което Дружеството, след извършен детайлен финансов анализ, с протоколно решение № 55 / 03.08.2017 г. на Надзорния съвет избра модела на аутсорсинг на информационните и комуникационните технологии и инсорсинг на останалите процеси, като част от тези процеси като отпечатване и разнасяне на фактури, инкасиране, съдебно и извънсъдебно събиране на вземания остават аутсорснати към външни компании. Това ще доведе до съществено увеличение на разходите.

- Беше изкупена електрическа енергия от Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД съгласно договор за изкупуване на енергия
- Беше продадена електрическа енергия на ЧЕЗ а.с. за потребление на служители на ЧЕЗ а.с. в България.
- Беше погасен заемът от ТЕЦ Варна.
- Беше продадена електрическа енергия на ЧЕЗ Разпределение България АД за собствени нужди.
- Дружеството продава и купува енергия по регулирани цени на и от други свързани лица.
- Беше сключен договор за балансиране на отворения пазар с ЧЕЗ Трейд България ЕАД.

Продажбите към и покупките от свързани лица се осъществяват по обичайни пазарни цени, с изключение на продажбите на енергия и мрежови услуги, които са по регулирани цени.

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

Продажби към/ покупки от свързано лице		Продажби		Покупки	
		към свързани лица хил. лв. към 31.12	от свързани лица хил. лв. към 31.12	Вземания от свързани лица хил. лв. към 31.12	Задължения към свързани лица хил. лв. към 31.12
ЧЕЗ Разпределение България АД	2017	2.949	283.052	938	57.841
	2016	3.190	273.415	1.118	55.083
ЧЕЗ България ЕАД	2017	41	11.461	3	1.910
	2016	111	13.159	5	8.749
Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД	2017	71	2.854	7	20
	2016	83	2.848	5	25
ЧЕЗ а.с.	2017	8	-	8	-
	2016	-	-	-	-
ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България ЕАД	2017	123	21	5	(5)
	2016	46	740	3	10
Общо	2017	<u>3.192</u>	<u>297.338</u>	<u>961</u>	<u>59.766</u>
Общо	2016	<u>3.430</u>	<u>290.162</u>	<u>1.131</u>	<u>63.867</u>

Дружеството продава/купува енергия по регулирани цени и на/от други свързани лица.

*ТЕЦ Варна ЕАД е свързано лице до 20.12.2017г.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.



С Алонж към временно удостоверение № 1 - джирос № 2 за прехвърляне от дата 20.12.2017 г. ЧЕЗ, а.с. (едноличен собственик на капитала на ТЕЦ Варна ЕАД), действащо в качеството на Джирант, е прехвърлило на "СИГДА" ООД, действащо в качеството на Джиратар, временно удостоверение № 1 с всички произтичащи от него права на Джиранта върху записите и притежаваните от Джиранта 572 821 броя обикновени поименни акции с право на глас от капитала на ТЕЦ Варна ЕАД. Прехвърлянето е извършено на основание Договор за покупко-продажба на акции от 31.10.2017 г., сключен между Джиранта и Джиратара. Същото е вписано на 12.01.2018 г. по партидата на ТЕЦ Варна ЕАД в Търговския регистър. Предвид това ТЕЦ Варна ЕАД вече не е част от Групата на ЧЕЗ а.с. в България.

		<i>Получени заеми</i>	<i>Разход за лихва</i>	<i>Дължимата сума към свързани лица</i>
ТЕЦ Варна ЕАД	2017	-	26	-
ТЕЦ Варна ЕАД	2016	2.000	24	2.003

На 20.08.2015г. е сключен договор между ТЕЦ Варна ЕАД и ЧЕЗ Електро България АД за паричен заем в размер на 500 хил. лв. Лихвеният процент по договора е в размер на едномесечен SOFIBOR +1,65% надбавка на годишна база. Срокът за връщане на заетата сума ведно с уговорената лихва е до 12 месеца от предоставяне на заема, т.е. 12.09.2016г.

На 18.12.2015г. е сключено допълнително споразумение към Договора за заем от 20.08.2015г., по силата на което ТЕЦ Варна ЕАД предоставя допълнителен заем на ЧЕЗ Електро България АД в размер на 700 хил. лв. Срокът за връщане на допълнително заетата сума ведно с уговорената лихва е до 12.09.2016г., лихвеният процент остава непроменен. На 12.09.2016г. Дружеството е погасило изцяло дължимата главница в размер на 1.200 хил. лв. и лихвите по заема в размер на 16 хил.лв.

Дружеството е сключило този договор за заем, за да финансира дейността си по лицензията Търговец.

На 26.09.2016г. е сключен договор за заем с ТЕЦ Варна ЕАД в размер на 2.000 хил.лв. при лихвен процент едномесечен SOFIBOR плюс надбавка от 1,75% на годишна база. Договорът е с със срок до окончателното връщане на заетата сума, но не по-късно от 12 месеца, считано от крайната дата за предоставяне на заетата сума.

На 25.09.2017г. ЧЕЗ Електро България АД е погасило на ТЕЦ Варна ЕАД цялата сума на заема в размер на 2.000 хил.лв.

6.1.5. Информация за събития и показатели с необичаен за Дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

Няма извън посочените в Годишния финансов отчет. Постигнатите по-добри показатели през 2017 г. се дължат главно на постигнатото споразумение с НЕК ЕАД (Приложение 12), с което са уредени окончателно отношенията между страните във връзка със съдебно дело за разчети по компенсаторен механизъм. На това основание Дружеството е възстановило начислената през 2016 г. провизия в размер на 12.056 хил.лв. (Приложение 9, Приложение 3.2), както и направената обезценка на вземане в размер на 18.693 хил. лв. и е прихванало насрещни вземания и задължения.

6.1.6. Информация за сделки, водени извънбалансово – характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за Дружеството и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на Дружеството

Информацията за сделки, водени извънбалансово, са посочени в годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г. в Приложение 19 „Условни задължения и ангажименти“.

6.1.7. Информация за дялови участия на Дружеството, за основните му инвестиции в страната и чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.



имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране

Дружеството няма дялови участия, няма инвестиции в ценни книжа, финансови инструменти и недвижими имоти. Единствената инвестиция в нематериален актив е в Лицензията за търговия с електрическа енергия.

6.1.8. Информация относно сключените от Дружеството, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

За финансиране на дейността по лицензия Търговия на 25.10.2017г. Дружеството е сключило договор за кредит (овърдрафт) № 124/25.10.2017г. с Уникредит Булбанк, с максимален размер до 5.000 хил.лв. при лихвен процент 1М Софибор + 0.9%, с падеж до 25.10.2018 г. Банковият овърдрафт е обезпечен с писмо за комфорт, издадено от ЧЕЗ а.с..

	Лихвен процент	Падеж	2017	2016
			хил. лв.	хил. лв.
Овърдрафт за оборотни средства	1М Софибор + 0,9%	25 октомври 2018 г	2.434	-
Краткосрочна част			2.434	-
Дългосрочна част			-	-
			<u>2.434</u>	<u>-</u>

Дружеството не е получавало заем от дъщерно дружество или дружество майка.

Дружеството, няма дъщерно дружество.

Информация за сключени договори за заем от дружеството майка в качеството си на заемополучател може да бъде намерена в публикуваните на интернет страницата на ЧЕЗ, а.с. финансови отчети към 31.12.2017 г.

6.1.9. Информация относно сключените от Дружеството, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати

Дружеството не е предоставяло заем.

Дружеството няма дъщерно дружество.

Информация за сключени договори за заем от дружеството майка в качеството си на заемоподател може да бъде намерена в публикуваните на интернет страницата на ЧЕЗ, а.с. финансови отчети към 31.12.2017 г.

6.1.10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

Дружеството няма извършена нова емисия ценни книжа.

6.1.11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

Няма разлика между резултатите за 2017 г., оповестени на 30.01.2018 г. съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа и одитираните финансови резултати.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.



6.1.12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които Дружеството е предприело или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

Финансовите ресурси се управляват с оглед на възможностите за обслужване на задълженията. Над 90% от задълженията на Дружеството са за покупка на енергия и за фактурираните на крайни клиенти и дължими на ЧЕЗ Разпределение пренос и достъп до разпределителната и електропреносната мрежи. Всички тези задължения са платими в рамките на следващия месец. Свободните парични средства в рамките на месеца се инвестират в краткосрочни депозити.

6.1.13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност

Дружеството не извършва инвестиционна дейност.

6.1.14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на Дружеството и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството

Считано от 01.11.2017 г. одобреният с Решение 0-48 от 2006 г на ДКЕВР модел на функциониране на Дружеството чрез създаване на единен център за споделени услуги вече не е приложим, тъй като общото събрание на Дружеството, на свое заседание на 29.06.2017 г., гласува против сключването на нови договори за предоставяне на услуги със свързани лица, поради което ЧЕЗ Електро, след извършен детайлен финансов анализ, с протоколно решение № 55 / 03.08.2017 г. на Надзорния съвет на ЧЕЗ Електро избра модела на аутсорсинг на информационните и комуникационните технологии и инсорсинг на останалите процеси, като част от тези процеси като отпечатване и разнасяне на фактури, инкасиране, съдебно и извънсъдебно събиране на вземания остават аутсорснати към външни компании. Това ще доведе до значително увеличаване на разходите за услуги.

6.1.15. Информация за основните характеристики на прилаганите от Дружеството в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете

Системите за вътрешен контрол на Дружеството са в постоянен процес на анализ и проверка на процесите в Дружеството. Вътрешният одит на процесите и дейностите идентифицира проблемните места и се предприемат коригиращи действия. Вътрешният одит следи за коректното изпълнение на коригиращите мерки.

Политиките за управление на риска идентифицират и анализират рисковете и подлежат на регулярна проверка. Всички рискове се идентифицират, остойностяват и се предприемат коригиращи действия.

По-детайлна информация е оповестена в Декларация за корпоративно управление по чл. 100 н от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

6.1.16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

Информацията е оповестена в т.1.2 по-горе.

6.1.17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от Дружеството, независимо от това, дали са били включени в разходите на Дружеството или произтичат от разпределение на печалбата, включително: получени суми и непарични възнаграждения; условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент; сума дължима от Дружеството за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Възнаграждения на основния ръководен персонал

2017

2016

хил. лв.

хил. лв.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.



Краткосрочни доходи	228	232
Общо начислени възнаграждения на основния ръководен персонал	228	232

6.1.18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи и висшия ръководен състав акции на Дружеството, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от Дружеството опции върху негови ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите

Членовете на управителните и на контролните органи и висшия ръководен състав не притежават акции и опции в Дружеството.

6.1.19. Информация за известните на Дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери

Въз основа на информация, оповестена публично от „ЧЕЗ“, а.с. (мажоритарният акционер на Дружеството), членовете на Надзорния съвет, Управителния съвет и Одитния комитет на Дружеството разбират, че:

- (а) на 22 февруари 2018 г. Надзорният съвет на „ЧЕЗ“ а.с. е взел решение за одобрение на продажбата на контролните пакети акции на дружества от Групата „ЧЕЗ“ в България (включително, освен останалите, и 67% от акциите на Дружеството) от „ЧЕЗ“ а.с. на „Инерком България“ ЕАД („Купувачът“), при условие че бъде сключен договор за покупка на акциите („Договорът за покупка на акции“) и че бъдат изпълнени условията, предшестващи приключването на продажбата („Сделката“)³; и
- (б) на 23 февруари 2018 г. „ЧЕЗ“, а.с. и Купувачът са сключили договор за покупка на акциите⁴.

Членовете на Надзорния съвет, Управителния съвет и Одитния комитет на Дружеството до този момента не са участвали в преговорите по Сделката и в процеса по нейното приключване.

6.1.20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Дружеството в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на Дружеството по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

Съгласно Раздел 3.

6.1.21. Данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция

Г-н Радослав Димитров, 0888 351 621
град София 1784, бул. „Цариградско шосе“ № 159, БенчМарк Бизнес Център

6.1.22. Промени в цената на акциите на Дружеството

По данни на Българската Фондова Борса стойността на акциите на Дружеството бяха следните:
Минимална – средно-претеглена цена: за 2017 г. – 19.000,000 лв., за 2016г. – 6.291,011 лв.
Максимална – средно-претеглена цена: за 2017 г. – 26.374,750 лв., 2016г. – 19.800,000 лв.
Средно претеглена цена: за 2017 г. – 21.365,801 лв., 2016г. – 9.764,055 лв.
Последна – средно-претеглена цена: за 25.500,000 лв., 2016г. – 19.800,000 лв.

7. Приложение № 11 към Наредба № 2

³ <https://www.cez.cz/en/investors/inside-information/1791.html>

⁴ <https://www.cez.cz/en/investors/inside-information/1792.html>

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.



В приложение № 11 към Наредба № 2 се предоставя информация относно структурата на капитала на Дружеството, определените съгласно Устава на Дружеството правомощия на Управителния съвет, разпоредбите в Устава относно назначаването и освобождаването на членовете на Управителния съвет, както и относно извършването на изменения и допълнения в Устава и друга изискуема информация относно наличието или отсъствието на обстоятелства, касаещи прехвърляне и притежаване на ценни книжа, право на глас в Общото събрание на акционерите и ограничения върху правото на глас, определени категории споразумения и др.

7.1. Структура на капитала на Дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас

Регистрираният капитал на Дружеството към 31.12.2017 г. е 50.000 (петдесет хиляди) лв., разпределен в 5.000 (пет хиляди) броя обикновени, поименни, безналични и свободно прехвърляеми акции, с номинална стойност от 10 (десет) лв. всяка една, даващи право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял. Към 31.12.2017 г. капиталът е разпределен както следва: 3.350 броя акции, представляващи 67 % от капитала на Дружеството, притежавани от мажоритарния акционер ЧЕЗ, а. с., Чешка Република и 1.650 броя акции, представляващи 33 % от капитала на Дружеството, притежавани от различни миноритарни акционери – физически и юридически лица.

7.2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от Дружеството или друг акционер

Акциите на Дружеството са свободно прехвърляеми. Акциите се прехвърлят по реда, предвиден в действащото законодателство. Издаването и разпореждането с акции на Дружеството има сила след вписване в регистъра на Централния депозитар.

7.3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на Дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите

Капиталова структура на ЧЕЗ Електро

31 декември 2016 г.

Име на акционера	Брой акции	Процент акции
ЧЕЗ.А.С.	3.350	67,00%
УПФ "СЪГЛАСИЕ"	249	4,98%
ППФ "СЪГЛАСИЕ"	249	4,98%
ДПФ "СЪГЛАСИЕ"	249	4,98%
Централна Кооперативна Банка АД	496	9,92%
Други юридически лица	347	6,94%
Други физически лица	60	1,20%

31 декември 2017 г.

Име на акционера	Брой акции	Процент акции
ЧЕЗ.А.С.	3.350	67,00%
УПФ "СЪГЛАСИЕ"	249	4,98%
ППФ "СЪГЛАСИЕ"	129	2,58%
ДПФ "СЪГЛАСИЕ"	200	4,00%
Централна Кооперативна Банка АД	496	9,92%
Други юридически лица	506	10,12%
Други физически лица	70	1,40%

ОБЩО

5.000 100,00%

ОБЩО

5.000 100,00%

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.

7.4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права

Дружеството няма акционери със специални контролни права.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.



7.5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на Дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Тъй като членовете на управителните и на контролните органи и висшия ръководен състав не притежават акции в Дружеството, няма такава система.

7.6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на Дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите

Няма такива ограничения.

7.7. Споразумения между акционерите, които са известни на Дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

На Дружеството не са известни споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

7.8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на Дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава

Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на Дружеството се съдържат в Устава на Дружеството. Съгласно чл. 47, ал. 1, т. 4 от Устава членовете на Надзорния съвет се избират и освобождават от Общото събрание на акционерите. Съгласно чл. 62, ал. 1, т. 2 от Устава Надзорният съвет назначава и освобождава членовете на Управителния съвет на Дружеството.

Съгласно чл. 47, ал. 1, т. 1 от Устава на Дружеството Общото събрание има правомощието да изменя и допълва същия.

7.9. Правомощията на управителните органи на Дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на Дружеството

Правомощията на Управителния съвет, предвидени в Устава на Дружеството, са съобразени с действащото законодателство. Управителният съвет взема решения в рамките на своята компетентност в съответствие с решенията на Общото събрание, Устава и действащото законодателство. Управителният съвет докладва за дейността си пред Надзорния съвет и пред Общото събрание.

7.10. Съществени договори на Дружеството, които пораждаат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на Дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато Дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона

За финансиране на дейността по лицензия Търговия на 25.10.2017г. Дружеството е сключило договор за кредит (овърдрафт) № 124/25.10.2017г. с Уникредит Булбанк, с максимален размер до 5.000 хил.лв. при лихвен процент 1М Софибор + 0.9%, с падеж до 25.10.2018 г. Банковият овърдрафт е обезпечен с писмо за комфорт, издадено от ЧЕЗ а.с.

7.11. Споразумения между Дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане

За 2017 год. в ЧЕЗ Електро няма допълнително сключено споразумение между представители на работодателя и синдикалните организации, относно изплащане на обезщетения при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудово отношение по причини, свързани с търгово предлагане.

Прекратяването на трудовото правоотношение става по реда на КТ, като се изплащат определения в КТ и договорения в КТД размер на обезщетения.

**8. Човешки ресурси и социална политика****8.1. Служители**

Към 31.12.2017 год. щатният брой на персонала на Дружеството е 255 служители, списъчният състав е 231 служители.

8.2. Социално партньорство

През месец декември 2015 г. беше подписан Колективен трудов договор във всички дружества в групата на ЧЕЗ в България, със срок на действие 01 януари 2016 – 31 декември 2017 г. И през 2017 г. усилията на работодателя продължиха в посока запазване на духа на социално разбирателство и сътрудничество със служителите, синдикалните организации в рамките на заседанията на Комисията за социално сътрудничество в Дружеството и годишните Общи събрания на представителите на работниците и служителите. На 18 декември 2017 г. беше подписан нов Колективен трудов договор във всички дружества в групата на ЧЕЗ в България, със срок на действие 01 януари 2018 – 31 декември 2019 г.

Във всички дружества в ЧЕЗ Груп в България беше продължена програмата за развитие на ключовите служители с цел тяхното задържане и стимулиране на бъдещото им кариерно развитие. Продължи и инициативата ЧЕЗ Иноватор за служители, в която служители, които имат иновативни идеи могат да получат допълнителен стимул и възможност за реализация на своите проекти.

8.3. Социална политика

Основните елементи от социалната програма на ЧЕЗ Електро включват:

► допълнителна здравна застраховка– осигуряване на допълнителна медицинска застраховка за всички служители, като част от придобивките, които компанията предоставя, вкл. задължителни профилактични медицински прегледи;

► оценка на риска – извършва се оценка на риска и комплексно оценяване на условията на труд по работните места, обслужване от Службата по трудова медицина;

► обучение и квалификация на персонала – провеждане на обучения, свързани с професионалната реализация на служителите и преките им задължения в Дружеството, включително специализирани обучения свързани с либерализацията на електроенергийния пазар, чуждоезиково обучение, подобряване на компютърната грамотност, обучения свързани с развитие на „меки умения“, мероприятия за подобряване на работата в екип и възможност за повишаване на професионалната квалификация в магистърски програми в енергийния сектор.

► фонд социално-битово и културно обслужване на персонала – формира се като 10% от фонд работна заплата и се разпределя между всички служители на трудов договор в Дружеството. Включва предоставяне на допълнителни средства за храна, за честване на национални празници, почивка, средства за „щастлив“ и „тъжен“ повод, др.;

► клуб „ЧЕЗ и приятели“ – създаден за всички служители на компаниите от групата на ЧЕЗ в България и техните семейства, с цел подобряване на здраве, организиране и провеждане на спорт – годишна ЧЕЗ Спартакиада, туризъм и културни изяви, които промотират политика на баланс „работа – личен живот“. През 2015 г, в чест на 10-тата годишнина от стъпването на ЧЕЗ на българския пазар, беше проведено и най-голямото мероприятие за служителите, в което взеха участие над 1 500 служители.

► допълнително пенсионно осигуряване, разходите по което се поемат от работодателя.

► през 2016 в групата на ЧЕЗ в България беше приет и Етичен кодекс, с който се установи обща рамка на отношенията между отделните служители и Дружеството, от една страна, и между самите служители, от друга страна

8.4. Политика по многообразието

ЧЕЗ Електро прилага политика по многообразието 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). равнопоставено 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.

Политиката се прилага от и по отношение на административните, управителните и надзорните органи на Дружеството.



Начинът и резултатите от прилагане на Политиката се разкриват на вниманието на акционерите и на обществеността чрез Декларация за корпоративно управление към Годишния доклад за дейността на Дружеството.

Дружеството прилага Политиката в съответствие с регулаторните изисквания спрямо публичните дружества, с целите, краткосрочните и дългосрочни интереси и стратегията за бъдещо развитие на Дружеството, както и с финансовото и икономическото му състояние, в контекста на съответната икономическа ситуация на национално и европейско ниво.

Цели на политиката

- 2.1. Политиката има за цел да насърчи проявленията на различните личностни и индивидуални характеристики на служителите от административните, управителните и надзорните органи на Дружеството, като им предостави равноправен достъп до заемане на длъжности в тези органи, както и обективни критерии за развитие, промотиране, възнаграждение и освобождаване от длъжност.
- 2.2. Политиката има за цел и да насърчи взимането на компетентни, целесъобразни, изгодни и адаптивни с оглед конкретната обстановка решения на административните, управителните и контролните органи на Дружеството чрез даване на възможност за участие в тези органи на личности от максимално широк кръг обществени сфери и с различен икономически и социален опит, както и на личности от различни професионални и експертни области. Насърчава се също активното формиране, споделяне и вземане предвид на мнения, отразяващи максимално широк кръг от интереси на различни социални, икономически и възрастови групи.
- 2.3. Политиката има за цел и да насърчи (или най-малкото да създаде равна възможност за) участие в подбора за заемане на длъжности и в осъществяването на дейността на административните, управителните и контролните органи на Дружеството на личности, приваждани към групи в неравностойно положение или към групи, които са възможен обект на различни видове дискриминация (напр. жени; хора с ограничена работоспособност; служители в началото на техния професионален път или в предпенсионна възраст; хора в неравностойно материално положение и др.)

Направления на прилагане на политиката:

- 1.1. Служителите от административните, управителните и контролните органи на Дружеството следва да гарантират на всички кандидати за заемане на длъжности в тези органи равен достъп до кандидатстване, подбор и сключване на индивидуални договори, включително, но не само, чрез: обявяване на свободни позиции (когато има такива), определяне на достатъчен срок за кандидатстване, залагане на обективни критерии за подбор и оценка на кандидатите, избягване на каквито и да е дискриминационни критерии за подбор (напр. пол, възраст и т.н.)
- 1.2. На служителите от административните, управителните и контролните органи на Дружеството следва да бъдат предоставени равноправни условия за достъп до ресурси на Дружеството за изпълнение на служебните им задължения, като ограничения или по-благоприятни условия за достъп до ресурси могат да се налагат или предоставят единствено с оглед обективни условия на конкретно заемани длъжности (напр.: достъп до специализирана техника, достъп до конфиденциална информация и др.) или при установени нормативни изисквания за това.
- 1.3. Дружеството следва да прилага единна и безпротиворечива политика на работно време и работно възнаграждение (в това число, основна работна заплата или договорно възнаграждение и какъвто и да е вид бонусни схеми за допълнително възнаграждение или възнаграждение за извънреден труд) по отношение на служителите на своите административни, управителни и контролни органи. Отклонения се допускат единствено в рамките на нормативно предвидени случаи (като напр. облекчени условия на труд за служители с ограничена работоспособност и др.), както и при обективно заложен критерии за допълнително възнаграждение, предварително известни на служителите, и прилагани без оглед на аспекти като пол, възраст и т.н.
- 1.4. На служителите от административните, управителните и контролните органи на Дружеството следва да бъдат гарантирани равноправни условия за обучение, промотиране в рамките на вътрешната организационна структура на Дружеството, без оглед на фактори като възраст, пол, образователен ценз и др.
- 1.5. На служителите от административните, управителните и контролните органи на Дружеството следва да бъдат гарантирани равноправни критерии за подбор при освобождаване от длъжност, както и равноправни условия за получаване на обезщетения при освобождаване, без оглед на аспекти като пол, възраст, икономическо положение и др.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.



- 1.6. На служителите от административните, управителните и контролните органи на Дружеството следва да бъдат гарантирани равни условия за изразяване на тяхното мнение при вземане на решенията на органите на Дружеството, като техните мнения, идеи и съображения следва да бъдат преценявани с оглед обективна целесъобразност и ефикасност. Насърчават се предварителните дискусии и обмяна на мнения преди вземане на решения от колективните органи на Дружеството. Насърчава се вземането на такива решения, които да съответстват на максимално широк кръг от интереси на представители от различни социални групи.
- 1.7. Без да се нарушават горните правила за насърчаване на равнопоставен достъп и участие в административните, управителните и контролните органи на Дружеството, с цел допълнително насърчаване на многообразието в дейността на тези органи се насърчава, когато обективните условия и състоянието на Дружеството позволяват това, и при преценка от страна на ръководството на Дружеството за необходимостта от това, формирането на допълнителни консултативни групи – ad hoc или с постоянни функции, които да включват членове от различни социални, икономически или експертни групи (напр. по въпроси за насърчаване на трудовата заетост на хора в неравностойно материално положение, с ограничена работоспособност, за насърчаване на програми за старт в кариерата и т.н.)
- 1.8. Без да се нарушават горните правила за равнопоставен достъп и участие в административните, управителните и контролните органи на Дружеството, насърчава се предоставянето на възможност за участие в подбора за заемане на длъжности в тези органи на хора в неравностойно положение (напр. чрез популяризиране на текущи конкурси сред такива социални групи, поемане на административни разходи по участие в такива конкурси и др.)

8.5. Политика относно правата на човека

Дружеството спазва установената вътрешна и международна регулаторноправна рамка в сферата на правата на човека, при зачитане и уважаване на човешкото достойнство. Дружеството не толерира и категорично декларира готовността си за противодействие срещу всякакви форми на проява на насилие, незачитане на правата на човека, дискриминация и други противоправни прояви, насочени срещу личността на неговите служители и клиенти.

8.6. Борба срещу корупцията

Дружеството спазва и насърчава приложението на действащото антикорупционно законодателство, като прилага политика за борба с незаконосъобразни действия с цел да мотивира определено поведение у служители и/или контрагенти на Дружеството.

На 20.09.2012 г. между Дружеството и синдикалните организации, е подписана декларация на основание чл. 7, ал. 2 от КТД за съвместни обединени действия и усилия за недопускане от страна на служителите на Дружеството на непрофесионални и/или корупционни практики и действия по отношение на потребителите, клиенти на Дружеството.

С приетия през 2016 г. Етичен кодекс Дружеството изрази още веднъж готовността си да противодейства ефективно на всички действия, представляващи осъществявани под каквато и да е форма корупционни практики.

9. Екология

Дружеството спазва приложимото вътрешно и международно законодателство в сферата на екологията и опазване на околната среда, като се солидаризира с основните цели и принципи на екологичното право.

Един от принципите на корпоративно управление както на Дружеството, така и на цялата Група на ЧЕЗ в България, е принципът за безопасност и опазване на околната среда. В допълнение през 2016 г. Дружеството прие Етичен кодекс, в който принципът за безопасност, опазване на здравето и околната среда беше заложен и доразвит.

Дружеството изпълнява само дейност, която не оказва съществено влияние върху екологията.

10. Информация по член 247, ал. 3 от Търговския закон

През 2018 г. Дружеството ще продължи да развива дейността по снабдяване като краен снабдител и доставчик последна инстанция с електрическа енергия, съвместно с дейността търговия с електрическа енергия въз основа на издадената за това лицензия в съответствие с изискванията на Европейското законодателство, на ЗЕ и всички подзаконовни нормативни актове, спазвайки изискванията за отделно счетоводство, избягване на хипотеза за кръстосано субсидиране между дейностите, подлежащи на лицензиране.



11. Дивиденди

През 2017 г. и 2016 година Дружеството не е разпределяло дивиденди.

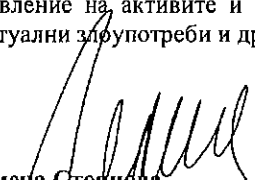
12. Отговорност на ръководството

Съгласно българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци през годината.


Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики и че при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2017 г. е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

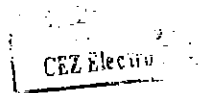
Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.


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.



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. и

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 справствени

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%
ОБЩО	5.000	100,00%	ОБЩО	5.000	100,00%

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.

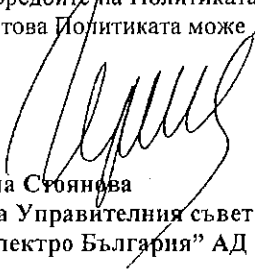
Независимо от субсидиарния си регулаторен ефект, през 2017 г. Политиката е прилагана изцяло и последователно. Това приложение не е изисквало каквито и да било действия от органите на Дружеството, които да излязат извън обичайния ход на изпълнението на техните правомощия или да се отклонят от установените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

5.3. Резултати от прилагането на Политиката през 2017 г.

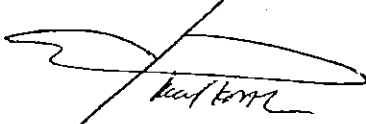
През 2017 г. не са били налице каквито и да било ситуации, в които прилагането на Политиката да е следвало да доведе до резултат, различен от действително настъпил резултат. Целите на Политиката, посочени в т. 2.1 – 2.3 от нея, са постигнати изцяло.

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.