

Пояснителни бележки
към уведомление за финансово състояние
на „ЧЕЗ Електро България“ АД
за четвърто тримесечие на 2018 г. (01.01.2018 г. – 31.12.2018 г.)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ
за четвърто тримесечие на 2018 г.

Настоящите пояснителни бележки на „ЧЕЗ Електро България“ АД (наричано по-долу „Дружеството“ и „ЧЕЗ Електро“) са изготвени в съответствие с изискванията на чл. 100о¹, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“) във връзка с чл. 33 а¹, т. 2 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа („Наредба № 2“), и представят информация за важни събития, настъпили през изтеклото четвърто тримесечие на 2018 г. Пояснителните бележки отразяват тяхното влияние върху резултатите в справката за четвърто тримесечие на 2018 г., както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството, и съдържат информация относно сделки със свързани и/или заинтересовани лица, както и информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за същия отчетен период.

I. Преглед на дейността

„ЧЕЗ Електро България“ АД 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 – п.к. 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 оперативно управление на разпределителните мрежи, в юридическо и организационно отношение от снабдяването с електрическа енергия и другите дейности на електроразпределителните дружества. „ЧЕЗ Електро България“ АД е правоприменик 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 България“ АД, 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.

Дружеството има двустепенна система на управление с Управителен съвет и Надзорен съвет. Представителството на Дружеството се осъществява от всеки двама от членовете на Управителния съвет заедно.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ
за четвърто тримесечие на 2018 г.

През разглеждания период са спазени изискванията на чл.116а, ал. 2 от ЗППЦК за независимост на най-малко една трета от членовете на Надзорния съвет на Дружеството.

Към 31.12.2018 год. щатният брой на персонала на Дружеството е 255 служители, списъчният състав е 245 служители.

II Важни събития, настъпили през тримесечнето.

II.1. Промени в лицензите на Дружеството

На 06.08.2018 г. КЕВР постанови решение № О2-Л-135-11 за прекратяване на откритата с Решение № О1-Л-135-11 от 19.03.2014 г. процедура за отнемане на издадената на „ЧЕЗ Електро България“ АД лицензия за дейността Краен снабдител

През изтеклото деветмесечие не настъпиха други промени в лицензите на Дружеството.

II.2. Промени в регулаторната среда

През изтеклата година настъпиха следните изменения в регулаторната среда:

Обнародван Закон за изменение и допълнение на Закона за енергетиката в ДВ, бр. 38 от 8 май 2018 г.

Измененията в Закона за енергетиката въвеждат нова уредба и условия за определяне на премии за електрическа енергия на производители от възобновяеми източници и от високоефективно комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия от централи с обекти с обща инсталирана мощност 4 MW и над 4 MW, които вече ще продават произведената от тях електрическа енергия на борсов пазар.

Считано от 01.07.2018 г. мрежовите оператори купуват електроенергията за покриване на технологичните разходи на борсов пазар.

Регламентирано е задължение за внасяне на фактурираните средства от цената за „задължения към обществото“, включително и за Крайния снабдител, във Фонд „Сигурност на електроенергийната система“ и за обезпечаване на тези задължения от страна на търговци и производители с банкова гаранция и/или паричен депозит.

Приета Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 1 от 2017 г. за регулиране на цените на електрическата енергия, обн. в ДВ, бр. 52 от 22 юни 2018 г.

Изменя се формулата, по която се изчисляват утвърдените от комисията необходими годишни приходи за дейността „снабдяване с електрическа енергия от краен снабдител“, като:

- цената за „задължения към обществото“ е отделна компонента и вече не се включва в средната покупна цена на електрическата енергия от Обществения доставчик;
- възвръщаемост и разходи за балансиране, като максималният размер се определя до 7% от средната покупна цена за електрическа енергия;
- компонентата за балансиране вече не съществува като отделна компонента - включена е в компонентата за дейността.

Определена е продължителност на регулаторния период от 1 година за енергийните предприятия, които осъществяват дейността „снабдяване с електрическа енергия от краен снабдител“ каквото се явява Дружеството.

В обнародваната Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 1 от 2017 г. Комисията за енергийно и водно регулиране не възприе нито едно от предложенията, отправени в становището на „ЧЕЗ Електро България“ АД по проекта на Наредба.

Решение № Ц-11 от 01.07.2018 г. на Комисията за енергийно и водно регулиране за утвърждаване на цени в сектор Електроенергетика

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ
за четвърто тримесечие на 2018 г.

Ценовото решение се базира на промените в Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 1 от 2017 г. за регулиране на цените на електрическата енергия, която е обнародвана в ДВ, бр. 52 от 22 юни 2018 г. – само седмица преди утвърждаване на новите цени.

Ценовите параметри са запазени на нива близки до определените в началото на предходния, четвърти регулаторен период.

При определяне на цените на Дружеството в качеството му на краен снабдител, Комисията не е взела предвид или отразила предложените ценообразуващите елементи, част от необходимите приходи, които са детайлно обосновани в ценовото заявление на дружеството.

Обнародвани Правила за изменение и допълнение на Правила за търговия с електрическа енергия

На 19.07.2018 г. е публикуван за обществено обсъждане проект на Правила за изменение и допълнение на Правилата за търговия с електрическа енергия, с който Правилата се привеждат в съответствие с обнародвания Закон за изменение и допълнение на Закона за енергетиката. На 25.07.2018 г. е проведено обществено обсъждане по проекта, като в определения Дружеството представи своето становище по него. Измененията в Правилата за търговия са обнародвани в ДВ, бр.72 от 31 Август 2018 г.

С промените в Правилата са допълнени и прецизирани разпоредбите относно видовете договори и страните по тях, включително и договорите за премии с Фонд „Сигурност на електроенергийната система“ (ФСЕС). Променена е уредбата на заплащането на компонента „задължения към обществото“, които вече се заплащат към ФСЕС вместо към Обществения доставчик. Създадена е възможност за търговците на електрическа енергия, от своя страна, да изискват от крайните клиенти обезпечение на задължението им за заплащане на цена за „задължения към обществото“ под формата на банкова гаранция и/ или паричен депозит.

Бяха приети промени относно видовете балансиращи групи и разширяване на възможността за обединението им и прехвърляне на отговорността за балансиране, както и промени в процедурите за отстраняване от електроенергийния пазар. Създава се право за крайните снабдители, включително и „ЧЕЗ Електро България“ АД, като координатори на специална балансираща група на битови и небитови крайни клиенти, присъединени към мрежата на ниво ниско напрежение, да могат да се обединят в специална балансираща група чрез общ финансов сетълмент.

Регламентирани са условията и механизмът за продажба на борсов пазар на енергията на производители от възобновяеми източници и от високоефективно комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия от централи с обекти с обща инсталирана мощност 4 MW и над 4 MW. Уредена е възможността за тези производители да продават енергията си на организиран борсов пазар чрез самостоятелна регистрация или чрез координатор на комбинирана или стандартна балансираща група, който ги регистрира отделно и има задължение да продава от свое име закупената от тях енергия. Въведено е ограничение за количеството електрическа енергия, което може да бъде продавано на борсов пазар чрез един координатор, като взаимоотношенията по покупко-продажба са уредени чрез отделен договор.

Наличието на сключен договор за доставка на електрическа енергия от доставчик от последна инстанция се явява задължително условие за участието на крайни клиенти на пазара по свободно договорени цени и е част от процедурата по регистрация на пазара.

Във връзка с промените в Закона за енергетиката от 8 май 2018 г. в Правилата беше разписана и прецизирана процедурата за временно преустановяване на захранването с електрическа енергия по искане на предходния доставчик, поради неизпълнени задължения по договор от страна на крайния клиент.

Промени, въведени с Преходните и заключителните разпоредби на ЗИД на ЗЕВИ, обнародвани в ДВ бр. 91 от 2 ноември 2018 г.

Предвижда се крайните клиенти и мрежовите оператори да заплащат частта от цената или компонентата от цената за задължения към обществото, която отразява разходите на ФСЕС за предоставяне на премии и разходите за изкупуване на електроенергията, произведена от ВЕИ по преференциални цени, единствено за енергията, произведена в страната, но не и за тази, произведена в друга държава-членка на ЕС и потребена в страната, и за която са издадени гаранции за произход, признати от АУЕР. Чрез промените отпада досега прилаганото начисляване на посочената компонента върху цялото количество електроенергия от ВИ, потребено в страната.

Определя се срок, в който търговците и производителите следва да предоставят обезпечение на вноските на цена

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ
за четвърто тримесечие на 2018 г.

за ЗО във ФСЕС - до 25-то число на текущия месец. Създава се възможност обезпечението да се предостави и под формата на застраховка.

Предвижда се задължението за продажба на цялото количество електроенергия, произведено от ВЕИ производителите с обект/и с обща инсталирана мощност 4 и над 4 MW на борсов пазар, да не се отнася до тези производители, които са въведени в експлоатация след 1 януари 2019 г.

II.3. Решение № 01-Л-135-11 от 19.03.2014 г. на Комисията за енергийно и водно регулиране

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 България“ АД 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 България“ АД 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: Констатации 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 България“ АД уведоми НЕК, че ще забави плащанията по фактура № 1200037259 от 31.01.2014 г., чийто падеж е 10.02.2014 г. до удовлетворяване на на срещните 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 България“ АД 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.

На 06.08.2018 г. КЕВР постанови решение № О2-Л-135-11 за прекратяване на откритата с Решение № 01-Л-135-11 от 19.03.2014 г. процедура за отнемане на издадената на „ЧЕЗ Електро България“ АД лицензия за дейността Краен снабдител.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ
за четвърто тримесечие на 2018 г.

II.4. Промени в регулираните цени

С Решение Ц-11/01.07.2018 г., считано от 01.07.2018 г. Комисията за енергийно и водно регулиране измени цените на електрическата енергия за клиентите на „ЧЕЗ Електро България“ АД.

	цени по ЦР	решение КЕВР	в сила от 01.07.2018
I. ПОКУПНИ ЦЕНИ			
1). НЕК ЕАД		71,71	No Ц-11 / 01.07.2018
2). Цена за задължения към обществото		36,75	No Ц-11 / 01.07.2018
II. ПРОДАЖНИ ЦЕНИ			
II.I. Продажба на сл. енергия за стопанска и обществена дейност - ниско напрежение			
1) Три скали			
- върхова		181,01	No Ц-11 / 01.07.2018
- дневна		116,01	No Ц-11 / 01.07.2018
- нощна		71,95	No Ц-11 / 01.07.2018
2) Две скали			
- дневна		144,45	No Ц-11 / 01.07.2018
- нощна		71,95	No Ц-11 / 01.07.2018
3) Една скала			
- дневна		144,45	No Ц-11 / 01.07.2018
II.II. Продажба на сл. енергия за битови нужди - ниско напрежение			
1) Две скали			
- дневна		132,94	No Ц-11 / 01.07.2018
- нощна		56,54	No Ц-11 / 01.07.2018
2) Една скала			
		132,94	No Ц-11 / 01.07.2018

В крайните цени на клиентите до 01.07.2018 г. бяха включени небаланси в размер на 2,20 лв./мвтч. В Ц-11 / 01.07.2018 г. не се споменава конкретна стойност.

II.5. Задължения на Дружеството по Закона за енергийната ефективност

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

С Решение № 796 на Министерски Съвет от 20.12.2017 г. на „ЧЕЗ Електро България“ АД, в качеството му на краен снабдител е определена индивидуална цел за постигане на енергийни спестявания в размер на 51,885 GWh за 2017 г.

С протоколно решение № 27 от 11.07.2018 г. на Министерския съвет е приет Списък на задължените лица по чл. 14, ал. 4 от ЗЕЕ и определените им индивидуални цели за енергийни спестявания за изпълнение през 2018 г. Съгласно този списък на „ЧЕЗ Електро България“ АД е определена индивидуална цел от 76,960 GWh. В същият списък е определено и неизпълнение на целта за 2017 г. в размер на 47,879 GWh.

Управителния съвет на Дружеството одобри Плана за действие в Стратегията за изпълнение на индивидуалните годишни цели на „ЧЕЗ Електро България“ АД за енергийни спестявания по ЗЕЕ определени от АУЕР в периода 2017-2020 г. В съответствие с този План бе проведен публичен търг за закупуване на Удостоверения за енергийни

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ
за четвърто тримесечие на 2018 г.

спестявания за покриване на целта за 2017 г. със срок на действие до 2020 г., като по този начин се избегне акумулирането в 2018 г. и следващите години до 2020 г. на стойността на регистрираното неизпълнение. С Решение на УС от началото на 2019 г. е одобрено закупуването на Удосотверения от кандидата с най-ниска цена, класиран на първо място в процедурата, в размер на 1 269.32 MWh/г. Същевременно бяха предприети действия по оценка на реализираните спестявания в „ЧЕЗ Разпределение България“ АД и издадени от АУЕР Удосотверения за енергийни спестявания в размер на 2.8 GWh, които предстои да бъдат прехвърлени на „ЧЕЗ Електро България“ АД по пазарната цена, съгласно подписаното Споразумение за осъществяване на проекти за енергийна ефективност, подписано между двете дружества. Беше сключено Споразумение за осъществяване на съвместни проекти за енергийна ефективност с „ЧЕЗ ЕСКО България“ ЕООД с оглед изпълнение на целите за енергийна ефективност, които ще бъдат определяни на дружеството в периода до 2020 г.

През четвъртото тримесечие на 2018 г. е доначислена провизия в размер на 2.546 хил. лв. Към 31.12.2018 г. общият размер на провизията е в размер на 12.760 хил. лв.

II.6. Заведено дело от НЕК

През 2015 по искове на НЕК бе образувано т. д. № 5821 / 2015 г. по описа на СГС срещу „ЧЕЗ Електро България“ АД 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 през 2017 г.

II.7. Заведено дело от „Топлофикация София“ ЕАД

Дружеството е получило искова молба относно предявен срещу него от „Топлофикация София“ ЕАД 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“ ЕАД и делото продължи за спорната част от исквата претенция. С решение от 17.05.2017 г. съдът отхвърли иска на „Топлофикация София“ ЕАД 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. С решение от 27.04.2018 г. на САС по в.т.д. №4234/2017 г., съдът потвърждава решението на СГС, Дружеството не е подало касационна жалба, като има правна възможност да подаде насрещна касационна жалба, в случай че „Топлофикация София“ ЕАД подаде такава, но насрещната страна не се е възползвала от това си право и решението е влязло в сила на 11.09.2018 г.

II.8. Производства пред КЗК

На 23.07.2014 г. Комисията за защита на конкуренцията („КЗК“) издаде определение № 1008 за твърдено 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 ограничава 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ за четвърто тримесечие на 2018 г.

Адресати на твърденията са дружествата от Групата на „ЧЕЗ“: „ЧЕЗ Електро България“ АД, „ЧЕЗ Разпределение България“ АД и „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД. Периодът на твърдяното нарушение е от 29.09.2010 г. 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 (доставка) на електрическа енергия на стопански потребители на средно и ниско напрежение. Решението е обжалвано в законоустановения срок. Дружеството получи информация, че има насрочване на делото за 04.02.2019 г. и поиска пренасрочването му в разумни срокове. Проведено беше заседание на 17.09.2018 г. и делото беше обявено за решаване. Дружеството е създадо провизия за наложената глоба. С решение № 15629 от 13.12.2018 г. по адм. дело № 1262/2018 г., образувано по обща жалба на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД и „ЧЕЗ Електро България“ АД, Върховният административен съд отхвърли подадената жалба срещу решение № 1475 от 14.12.2017 г. на КЗК. Решението е обжалвано в законоустановения срок.

С писмо от 01.12.2016 г. КЗК изиска документи и становище по новообразуванa 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 21.11.2018 г. на сайта на КЗК е публикувано Решение № 1299 от 15.11.2018 г., с което Комисията установява, че не е извършено нарушение на чл. 21 от ЗЗК от страна на „ЧЕЗ Електро България“ АД, и че няма основание за предприемане на действия за извършено нарушение по чл. 102 от ДФЕС. Решението подлежи на обжалване пред Върховен административен съд в 14-дневен срок от съобщаването му на страните. Няма информация решението да е обжалвано в рамките на законоустановения срок.

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 са представени навреме. На 10.04.2018 г., „ЧЕЗ България“ ЕАД получи писмо от КЗК с ново искане за информация. Информацията беше предоставена в срок. Към момента няма развитие по образуваното производство.

III.9. Промяна в начина на функциониране на Дружеството

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 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 доведе до съществено увеличение на разходите.

Въз основа на информация, оповестена публично от „ЧЕЗ“, а.с. (мажоритарният акционер на Дружеството):

- (a) 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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ
за четвърто тримесечие на 2018 г.

(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 момент не са участвали в преговорите по Сделката и в процеса по нейното приключване.

Съгласно публично оповестена информация на електронната страница на Комисията за защита на конкуренцията („КЗК“) е постановено решение Решение № 805/19.07.2018г., с което КЗК: забранява концентрацията между предприятия, която ще се осъществи чрез придобиване на контрол от страна на „Инерком България“ ЕАД върху предприятията от Групата на „ЧЕЗ“, в Република България, постановява незабавно изпълнение на решението и указва, че решението подлежи на обжалване в 14-дневен срок от съобщаването му на страните, а за третите лица от оповестяването му. С определение на Върховния административен съд, от 23.10.2018г. по адм. дело № 10391 / 2018 като страни са конституирани: „Инерком България“ ЕАД, „ЧЕЗ“ а.с. и „ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс“ Б.В. Първото по делото заседание е насрочено за 14.05.2019 г.

Междувременно на 21.09.2018 г. в Комисията е постъпило ново уведомление от „Инерком България“ ЕАД за намерението на дружеството да осъществи концентрация чрез придобиване на контрол върху предприятията от групата на „ЧЕЗ“ а.с. в Република България. Основание за новото искане е извършено преструктуриране в групата на „Инерком“. С разпореждане на председателя на Комисията от 18.10.2018 г. е постановен отказ за образуване на производство с мотиви, че Комисията вече е била нотифицирана за същата сделка между същите страни, със същия предмет и цел, и се е произнесла с Решение № 805/19.07.2018 г. Разпореждането за отказа е обжалвано с частна жалба подадена до Върховния административен съд на 23.10.2018 г. С определение на Върховния административен съд от 20.11.2018 г. е отменено разпореждането за отказа за образуване на производство пред КЗК и е върната преписката, образувана по искането на „Инерком“ на Комисията за произнасяне по мотивите в определението на съда.

След влизането в сила на горепосоченото определение на ВАС, на 14.12.2018 г. на сайта на КЗК е публикувано ново съобщение за планирано придобиване на контрол от "Инерком България" ЕАД върху предприятията от групата на „ЧЕЗ“ а.с. в Република България, като по постъпилото от "Инерком България" ЕАД уведомление на 21.09.2018 г. е образувано производство.

На 27.12.2018 г. на сайта на КЗК е публикувано определение от 20.12.2018 г. по второто образувано пред Комисията производство по молба на „Инерком“ за придобиване на контрол върху предприятията на ЧЕЗ а.с. в България, с което това производство се спира до окончателното приключване на дело № 10391/2018, образувано пред ВАС, по повод обжалването на Решение № 805/19.07.2018 на КЗК, с което е отказана исканата концентрация.

Мотивите на Комисията за спиране на производството са, че вече има висящ съдебен спор за сделката, както и да не се допусне противоречие между съдебен акт на ВАС и административен акт на КЗК, при евентуално второ произнасяне на КЗК по същия въпрос.

II.10. Данъчна ревизия

„ЧЕЗ Електро България“ АД обжалва пред Върховен административен съд констатациите в Ревизионен акт № 291400015/01.08.2014 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 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. С Решение от 28.03.2018 г.

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ
за четвърто тримесечие на 2018 г.

Административен съд - София- град отхвърли жалбата. Решението беше обжалвано пред ВАС. На 23.10.2018 г. беше проведено заседание и делото беше обявено за решаване. С Решение № 15123 от 06.12.2018 ВАС потвърждава решението на първата инстанция, с което е потвърден и влиза в сила и ревизионния акт. Решението е окончателно.

Във връзка с искане за възстановяване на надвнесен корпоративен данък на Дружеството е издадена на 27.12.2018г. заповед за данъчна ревизия по ЗКПО за 2012г. Срокът за приключване на ревизията е три месеца считано от датата на връчване.

II.11. Прекратяване на Рамково споразумение между ЧЕЗ Електро и „Фючър Енерджи“ ООД

„ЧЕЗ Електро България“ АД и „Фючър Енерджи“ ООД бяха страни по Рамково споразумение за доставка на електрическа енергия. На 13.11.2017 г. на „ЧЕЗ Електро България“ АД беше връчено уведомление от „Карплеон България“ ЕООД, информиращо „ЧЕЗ Електро България“ АД, 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 залози на 09.11.2017 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 02.12.2017г. 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 България“ 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 04.12.2017 г. до 12.03.2018 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. Във финансовите отчети за първо тримесечие на 2018 г. Дружеството отрази приходи от неустойки по договори в размер на 3.850 хил. лв. преди данъци.

II.12. Промени в счетоводната политика

Във връзка с промените в международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) Дружеството възприе промени в счетоводните политики, считано от 01.01.2018 г., както следва:

МСФО 9 Финансови инструменти

МСФО 9 е задължителен да се прилага за първи път за финансовата година, започваща на 01.01.2018 г. Дружеството е избрало модифицирано ретроспективно приложение на новите правила на стандарта, от 01.01.2018 г., поради практическите съображения, разрешени съгласно стандарта. Сравнителните данни за 2017 г. няма да се преизчисляват.

Дружеството е извършило първоначален преглед и анализ относно влиянието на кредитния риск върху финансовите си инструменти и респ. дали и при кои инструменти има значително увеличение след първоначалното им признаване, както и първоначална оценка за размера на очакваните кредитни загуби. То е направило оценка на прилаганите досега подходи за установяване и изчисляване на загуби от обезценка на финансовите си активи, основно при търговските вземания, за които се използва разработен матричен модел за портфейлна провизия, на база исторически наблюдавани равнища на понесени загуби. На базата на извършената от Дружеството към момента оценка на ефекта към 01.01.2018 г., Дружеството счита, че сумата на коректива за загуби от търговски и други вземания следва да бъде увеличена с необезценените вземания съгласно направения анализ на общата събираемостта през последните три години от 2014 до 2016 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ
за четвърто тримесечие на 2018 г.

Без настъпил падеж	До 30 дена	30-90 дена	90- 180 дена	180-360	над 360 дена
0.5%	3%	15%	41%	63%	90%

В резултат на направените калкулации увеличението в коректива на загуби от търговски вземания е 2.531 хил. лв. Дружеството е осчетоводило увеличението на коректива на обезценката за сметка на намаление на неразпределената печалба, както и ефекта, свързан с активи по отсрочени данъци 10% върху увеличения коректив на обезценените вземания за сметка на неразпределената печалба в размер на 287 хил.лв.. Към 01.01.2018г. салдото на неразпределената печалба е намалено със сумата от 2.244 хил. лв. В отчета за измененията в собствения капитал намалението на неразпределената печалба е посочено като корекция в началното салдо като ефект от промяна в счетоводната политика.

Към 31.12.2018 г. Дружеството е изчислило обезценка на всички търговски вземания и вземания от нефактурирана енергия използвайки матрична структура, като проценти за обезценка са определени въз основа на анализ на общата събираемостта през последните три години от 2015 до 2017 г.

Без настъпил падеж	До 30 дена	30-90 дена	90- 180 дена	180-360	над 360 дена
0.5%	3%	13%	41%	60%	90%

В търговските вземания без настъпил падеж Дружеството включва фактурирани и нефактурирани вземания от електрическа енергия.

За съдебни такси и съдебни вземания до 5 години, същите се обезценяват с % на събираемост, който се установява за всяка финансова година.

Съдебните вземания над 5 години се обезценяват на 100%.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти е новият стандарт за признаване на приходи. Той заменя МСС 18 Приходи, който обхваща договори за стоки и услуги, както и МСС 11 Договори за строителство, който обхваща договори за строителство, и свързаните с тях ПКР и КРМСФО. МСФО 15 е задължителен за приложение за финансовата година, започваща на 01.01.2018 г. Тъй като Дружеството представя тримесечни, шестмесечни и годишни отчети съгласно изискванията на КФН, и с цел предоставяне на максимална възможност за сравнение, Дружеството е избрало пълно ретроспективно приложение на новите правила на стандарта, от 01.01.2018 г. Представянето на предходен отчетен период ще бъде съгласно изискванията на МСФО 15, затова всички отчети за доходите на Дружеството: тримесечни, шестмесечни и годишни за съпоставимия период 2017 г. ще бъдат преизчислени по отношение на този стандарт.

Дружеството е оценило ефектите от прилагането на новия стандарт върху финансовия му отчет и е идентифицирало следните области, които ще бъдат засегнати.

Съгласно новите изисквания и правила на МСФО 15, Дружеството преразглежда статуса си на принципал или агент, т.е. дали задължението му за изпълнение е да предостави определените стоки/ услуги (т.е. Дружеството е принципал) или то да организира/ урежда трета страна да предостави тези стоки/ услуги (т.е. Дружеството е агент). За целта то следва да определи дали контролира предоставените стоки/ услуги преди да ги прехвърли към клиента. Съгласно прилаганата до сега счетоводна политика, при определянето на статуса на принципал и/ или агент от определящо значение е кой носи значимите рискове и ползи, свързани с продажбата на стоки или предоставянето на услуги.

Дружеството счита, че е в качеството си на агент, тъй като не притежава контрол върху следните продажби, които включват:

Мрежови компоненти и чл. 51 от ПИККЕ, фактурирани на крайния клиент, съгласно ценовите решения на КЕВР и събирани от Дружеството съгласно Правилата за търговия с електрическа енергия и договорите с разпределителните дружества (за периода 01.01.2018 г. – 31.12.2018 г. – 291,181 хил. лв., за периода 01.01.2017 г.- 31.12.2017 г. – 284.235 хил. лв.);

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ
за четвърто тримесечие на 2018 г.

Задължения към обществото - Дружеството събира от клиентите и заплаща на НЕК суми за задължения за обществото по реда определен съгласно ценовите решения на КЕВР за трите лицензи: Краен снабдител, Доставчик от последна инстанция и Търговия с електрическа енергия (за периода 01.01.2018 г. – 31.12.2018 г. – 226.359 хил. лв., за периода 01.01.2017 г.- 31.12.2017 г. – 230.404 хил. лв.);

Считано от 01.07.2018 г. цената за задължения към обществото по трите лицензи се заплаща на ФСЕС.

Приходи от ел. енергия, изкупена от независими производители и продадена на „НЕК“ ЕАД съгласно чл.94 от ЗЕ. (за периода 01.01.2018 г. – 31.12.2018 г. – 206.507 хил. лв., за периода 01.01.2017 г.- 31.12.2017 г. – 207.731 хил. лв.)

Във финансовия отчет на Дружеството не са признати като приходи посочените по-горе продажби, и съответно, същите суми не са признати и като разходи.

Дружеството отчита като друг доход всички приходи възникнали извън обхвата на МСФО 15.

II.13. Разни

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 28 юни 2018 г. при следния дневен ред:

1. Одобряване на проверения и заверен годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 г. (включително на Доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2017 г., съставляващ самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г.)

Проект на решение: *„Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 7 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, т. 9 от устава на Дружеството, одобрява годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г., проверен и заверен от „АФА“ ООД (включително доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2017 г., съставляващ самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г.)”*

2. Одобряване на доклада за дейността на Дружеството за 2017 г., изготвен от управителния съвет

Проект на решение: *„Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 7 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, т. 13 от устава на Дружеството, одобрява доклада за дейността на Дружеството за 2017 г., изготвен от управителния съвет.”*

3. Приемане на доклада на регистрирания одитор за проверката и заверката на годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г.

Проект на решение: *„Общото Събрание приема доклада на регистрирания одитор за проверката и заверката на годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г.”*

4. Вземане на решение относно печалбата на Дружеството за 2017 г.

Проект за решение: *„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 2017 г. да бъде задържана в Дружеството изцяло и отнесена към неразпределената печалба.”*

5. Приемане на доклада за дейността на директора за връзки с инвеститорите на Дружеството за 2017 г.

Проект на решение: *„Общото Събрание, на основание чл. 116з, 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 2017 г.”*

6. Приемане на доклада за дейността на одитния комитет на Дружеството за 2017 г.

Проект на решение: *„Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 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 2017 г.”*

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ
за четвърто тримесечие на 2018 г.

7. Приемане на отчетния доклад на Надзорния Съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2017 г.

Проект на решение: *„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 2017 г.“*

8. Освобождаване на членове на надзорния съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива

Проект за решение: *„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 2017 г. Освобождаването се отнася изключително до действията, извършени от тези лица доколкото тези действия или резултатът от тях са отразени в годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г., както този отчет е одитиран от независим одитор и одобрен от общото събрание на акционерите.“*

9. Освобождаване на членове на управителния съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива

Проект за решение: *„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 2017 г. Освобождаването се отнася изключително до сделките и действията, извършени от тези лица доколкото тези действия или резултатите от тях са отразени в годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г., така както този отчет е одитиран от независим одитор и одобрен от общото събрание на акционерите.“*

10. Преизбиране на настоящ член на надзорния съвет на Дружеството

Проект за решение: *„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 Карел Клузак, като новият 5-годишен мандат започва да тече от деня на изтичането на неговия предходен мандат.“*

11. Разни.

Поканата е надлежно обявена по делото на Дружеството в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 21.05.2018 г. В надлежния срок, съгласно чл. 223а, ал. 2 от Търговския закон, за включване на допълнителна точка в дневния ред на Общото събрание на акционерите не са постъпили такива искания.

На Общото събрание, проведено на 28.06.2018 г., по посочения дневен ред бях взети следните решения:

- По т. 1 от дневния ред *„Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 7 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, т. 9 от устава на Дружеството, одобрява годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г., проверен и заверен от „АФА“ ООД (включително доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2017 г., съставляващ самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г.)“;*
- По т. 2 от дневния ред - *„Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 7 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, т. 13 от устава на Дружеството, одобрява доклада за дейността на Дружеството за 2017 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 2017 г.“;*
- По т. 4 от дневния ред - *„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 2017 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*

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ
за четвърто тримесечие на 2018 г.

устава на Дружеството, приема доклада за дейността на директора за връзки с инвеститорите на Дружеството за 2017 г.”;

- По т. 6 от дневния ред - „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 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 2017 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 2017 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 2017 г. Освобождаването се отнася изключително до действията, извършени от тези лица дотолкова, доколкото тези действия или резултатът от тях са отразени в годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г., както този отчет е одитиран от независим одитор и одобрен от общото събрание на лицата с право на глас”;
- 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 2017 г. Освобождаването 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 2017 г., така както този отчет е одитиран от независим одитор и одобрен от общото събрание на лицата с право на глас”;
- 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, преизбира за нов мандат като член на Надзорния съвет Карел Клусак, като новият 5-годишен мандат започва да тече от деня на изтичането на неговия предходен мандат”;
- По т. 11 от дневния ред решения не са вземани.

На основание чл. 251, ал. 1 от Търговския закон и чл. 93 от Устава на Дружеството Надзорният съвет е свикал извънредно заседание на Общото събрание на акционерите на Дружеството, насрочено за 27 ноември 2018 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 2018 г.

Проект за решение: *„Общото Събрание, на основание чл. 221, точка 6 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, точка 8 от устава 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 2018 г.”*

2. Разни.

Поканата е надлежно обявена по делото на Дружеството в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 10.10.2018 г.

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 06.11.2018 г. по делото на Дружеството в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, на основание чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК във вр. с чл. 223а, ал. 1 и ал. 2 от ТЗ, е обявен списък на въпроси за включване в дневния ред на извънредното заседание на Общото събрание на акционерите, подаден от квалифицирания акционер „ЧЕЗ“, а.с., притежаващ 3350 (три хиляди триста и петдесет) акции, представляващи 67 % (шестдесет и седем процента) от капитала на „ЧЕЗ Електро България“ АД. С подадения на 06.11.2018 г. в Търговския регистър списък квалифицираният акционер „ЧЕЗ“, а.с., е направил искане за включване на нови точки в дневния ред на заседанието – т. 2, т. 3, т. 4 и т. 5, заедно с предложения за решения по тях. В резултат на извършеното добавяне

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ
за четвърто тримесечие на 2018 г.

на новите точки в дневния ред на заседанието – т. 2, т. 3, т. 4 и т. 5, е извършено актуализиране на поканата за извънредното заседание на Общото събрание на акционерите, както следва:

1. Вземане на решение за назначаване на регистриран одитор за извършването на независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г.

Проект за решение: „Общото събрание, на основание чл. 221, т. 6 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, т. 8 от устава 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 2018 г.“

2. (нова, добавена на 06.11.2018 г. по искане на акционера „ЧЕЗ“, а.с. чрез обявяване в Търговския регистър към Агенцията по вписванията) Промени в състава на надзорния съвет на Дружеството

Проект за решение: „Общото събрание, на основание чл. 221, т. 4 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, т. 4 от устава на Дружеството, взема следните решения:

(а). освобождава Карел Клузак от длъжност като член на надзорния съвет на Дружеството,

като решението се взема под условие, че „Инерком България“ ЕАД придобие 3350 броя акции на Дружеството, представляващи 67% от капитала на Дружеството, от „ЧЕЗ“, а.с., и стане акционер в Дружеството, и решението влиза в сила на датата, на която бъде изпълнено това условие;

(б). освобождава Ростислав Дижа от длъжност като член на надзорния съвет на Дружеството,

като решението се взема под условие, че „Инерком България“ ЕАД придобие 3350 броя акции на Дружеството, представляващи 67% от капитала на Дружеството, от „ЧЕЗ“, а.с., и стане акционер в Дружеството, и решението влиза в сила на датата, на която бъде изпълнено това условие;

(в). освобождава Томаши Пектор от длъжност като член на надзорния съвет на Дружеството,

като решението се взема под условие, че „Инерком България“ ЕАД придобие 3350 броя акции на Дружеството, представляващи 67% от капитала на Дружеството, от „ЧЕЗ“, а.с., и стане акционер в Дружеството, и решението влиза в сила на датата, на която бъде изпълнено това условие;

(г). освобождава Мартин Маречек от длъжност като член на надзорния съвет на Дружеството,

като решението се взема под условие, че „Инерком България“ ЕАД придобие 3350 броя акции на Дружеството, представляващи 67% от капитала на Дружеството, от „ЧЕЗ“, а.с., и стане акционер в Дружеството, и решението влиза в сила на датата, на която бъде изпълнено това условие;

(д). избира Гинка Николова Върбакова за член на надзорния съвет на Дружеството,

като решението се взема под условие, че „Инерком България“ ЕАД придобие 3350 броя акции на Дружеството, представляващи 67% от капитала на Дружеството, от „ЧЕЗ“, а.с., и стане акционер в Дружеството, и решението влиза в сила на датата, на която бъде изпълнено това условие;

(е). избира Маринела Василева Пенева за член на надзорния съвет на Дружеството,

като решението се взема под условие, че „Инерком България“ ЕАД придобие 3350 броя акции на Дружеството, представляващи 67% от капитала на Дружеството, от „ЧЕЗ“, а.с., и стане акционер в Дружеството, и решението влиза в сила на датата, на която бъде изпълнено това условие;

(ж). избира Илиян Николаев Скарлатов за член на надзорния съвет на Дружеството,

като решението се взема под условие, че „Инерком България“ ЕАД придобие 3350 броя акции на Дружеството, представляващи 67% от капитала на Дружеството, от „ЧЕЗ“, а.с., и стане акционер в Дружеството, и решението влиза в сила на датата, на която бъде изпълнено това условие; и

(з). избира Екатерина Илиева Марчкова-Стоянова за член на надзорния съвет на Дружеството,

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ
за четвърто тримесечие на 2018 г.

като решението се взема под условие, че „Инерком България“ ЕАД придобие 3350 броя акции на Дружеството, представляващи 67% от капитала на Дружеството, от „ЧЕЗ“, а.с., и стане акционер в Дружеството, и решението влиза в сила на датата, на която бъде изпълнено това условие.”

3. (нова, добавена на 06.11.2018 г. по искане на акционера „ЧЕЗ“, а.с. чрез обявяване в Търговския регистър към Агенцията по вписванията) Промени в състава на одитния комитет на Дружеството

Проект за решение: *„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, взема следните решения:*

(а). освобождава Ростислав Дижса от длъжност като член на одитния комитет на Дружеството,

като решението се взема под условие, че „Инерком България“ ЕАД придобие 3350 броя акции на Дружеството, представляващи 67% от капитала на Дружеството, от „ЧЕЗ“, а.с., и стане акционер в Дружеството, и решението влиза в сила на датата, на която бъде изпълнено това условие;

(б). освобождава Милан Северин от длъжност като член на одитния комитет на Дружеството,

като решението се взема под условие, че „Инерком България“ ЕАД придобие 3350 броя акции на Дружеството, представляващи 67% от капитала на Дружеството, от „ЧЕЗ“, а.с., и стане акционер в Дружеството, и решението влиза в сила на датата, на която бъде изпълнено това условие;

(в). избира Екатерина Илиева Марчокова-Стоянова за член на одитния комитет на Дружеството,

като решението се взема под условие, че „Инерком България“ ЕАД придобие 3350 броя акции на Дружеството, представляващи 67% от капитала на Дружеството, от „ЧЕЗ“, а.с., и стане акционер в Дружеството, и решението влиза в сила на датата, на която бъде изпълнено това условие; и

(г). избира Красимир Петков Аначков за член на одитния комитет на Дружеството,

като решението се взема под условие, че „Инерком България“ ЕАД придобие 3350 броя акции на Дружеството, представляващи 67% от капитала на Дружеството, от „ЧЕЗ“, а.с., и стане акционер в Дружеството, и решението влиза в сила на датата, на която бъде изпълнено това условие.”

4. (нова, добавена на 06.11.2018 г. по искане на акционера „ЧЕЗ“, а.с. чрез обявяване в Търговския регистър към Агенцията по вписванията) Оправомощаване на лице за сключването на договори между Дружеството и новоизбраните членове на надзорния съвет на Дружеството

Проект за решение: *„Общото събрание, на основание чл. 242, ал. 6 от Търговския закон, оправомощава Гинка Николова Върбакова да сключи, от името на Дружеството, договор за надзорна дейност с всяко едно от лицата Гинка Николова Върбакова (включително, ако е приложимо, на основание чл. 38, ал. 1 от Закона за задълженията и договорите, Общото Събрание дава съгласие тя да договаря от името на Дружеството сама със себе си), Маринела Василева Пенева, Илиян Николаев Скарлатов и Екатерина Илиева Марчокова-Стоянова, след влизането в сила на решението за избирането на съответното лице за член на надзорния съвет на Дружеството.”*

5. (нова, добавена на 06.11.2018 г. по искане на акционера „ЧЕЗ“, а.с. чрез обявяване в Търговския регистър към Агенцията по вписванията) Определяне на възнаграждението и гаранцията за дейността на новоизбраните членове на надзорния съвет на Дружеството

Проект за решение: *„Общото събрание, на основание чл. 116в, ал. 1 - 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, определя на всяко едно от лицата Гинка Николова Върбакова, Маринела Василева Пенева, Илиян Николаев Скарлатов и Екатерина Илиева Марчокова-Стоянова, след влизането в сила на решението за избирането на съответното лице за член на надзорния съвет на Дружеството:*

(а). възнаграждение за дейността в размера, определен от общото събрание на акционерите на Дружеството за членовете на надзорния съвет на Дружеството (без надбавките на Председателя и на Заместник-председателя на съвета за допълнителните им организационни задължения, които надбавки се дължат на отделно основание) и съгласно т. 2.2 от Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството; и

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ
за четвърто тримесечие на 2018 г.

(б). гаранция за дейността в минималния размер на гаранцията, определен от приложимия закон, така, както бъде изменен периодично."

б. (предишна т. 2) Разни.

Актуализираната покана е оповестена при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 от ЗППЦК чрез интернет портала www.x3news.com на 07.11.2018 г.

На Общото събрание, проведено на 27.11.2018 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 назначава специализираното одиторско предприятие „АФА“ ООД, гр. София, за регистриран одитор, който да извърши независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г.”

По т. 2, букви „а“, „б“, „в“, „г“, „д“, „е“, „ж“ и „з“ от дневния ред се извърши гласуване по всяко едно от проекто-решенията, описани в отделните букви, при което бяха отчетени еднакви резултати: от представения на Общото събрание действителен брой гласове – 3985 гласа, нямаше постъпили гласове „за“, „против“ - 3350 гласа, „въздържал се“ - 635 гласа. В резултат на проведеното гласуване по т. 2, букви „а“, „б“, „в“, „г“, „д“, „е“, „ж“ и „з“ от дневния ред, Председателят на ОС посочи, че за вземането на такива решения съгласно закона и устава на Дружеството е необходимо обикновено мнозинство. Председателят установи, че такова мнозинство не е налице и обяви, че Общото събрание не взема решения по предложените с актуализираната покана за Общото събрание проекто-решения по т. 2, букви „а“, „б“, „в“, „г“, „д“, „е“, „ж“ и „з“ от дневния ред.

По т. 3, букви „а“, „б“, „в“ и „г“ от дневния ред се извърши гласуване по всяко едно от проекто-решенията, описани в отделните букви, при което бяха отчетени еднакви резултати: от представения на Общото събрание действителен брой гласове – 3985 гласа, нямаше постъпили гласове „за“, „против“ - 3350 гласа, „въздържал се“ - 635 гласа. В резултат на проведеното гласуване по т. 3, букви „а“, „б“, „в“ и „г“ от дневния ред, Председателят на ОС посочи, че за вземането на такива решения съгласно закона и устава на Дружеството е необходимо обикновено мнозинство. Председателят установи, че такова мнозинство не е налице и обяви, че Общото събрание не взема решения по предложените с актуализираната покана за Общото събрание проекто-решения по т. 3, букви „а“, „б“, „в“ и „г“ от дневния ред.

По т. 4 от дневния ред се извърши гласуване по предложеното проекто-решение, при което бяха отчетени следните резултати: от представения на Общото събрание действителен брой гласове – 3985 гласа, нямаше постъпили гласове „за“, „против“ - 3350 гласа, „въздържал се“ - 635 гласа. В резултат на проведеното гласуване по т. 4 от дневния ред, Председателят на ОС посочи, че за вземането на такова решение съгласно закона и устава на Дружеството е необходимо обикновено мнозинство. Председателят установи, че такова мнозинство не е налице и обяви, че Общото събрание не взема решение по предложеното с актуализираната покана за Общото събрание проекто-решение по т. 4 от дневния ред.

По т. 5, букви „а“ и „б“ от дневния ред се извърши гласуване по всяко едно от проекто-решенията, описани в отделните букви, при което бяха отчетени еднакви резултати: от представения на Общото събрание действителен брой гласове – 3985 гласа, нямаше постъпили гласове „за“, „против“ - 3350 гласа, „въздържал се“ - 635 гласа. В резултат на проведеното гласуване по т. 5, букви „а“ и „б“ от дневния ред, Председателят на ОС посочи, че за вземането на такива решения съгласно закона и устава на Дружеството е необходимо обикновено мнозинство. Председателят установи, че такова мнозинство не е налице и обяви, че Общото събрание не взема решения по предложените с актуализираната покана за Общото събрание проекто-решения по т. 5, букви „а“ и „б“ от дневния ред.

По т. 6 от дневния ред други решения не бяха гласувани.

На 12 октомври 2018 г. се проведе редовно заседание на Надзорния съвет на „ЧЕЗ Електро България“ АД, свикано в изпълнение на изискванията на чл. 56 от Устава на Дружеството и чл. 15 от Правилата за дейността на Надзорния съвет, при следния дневен ред:

1. Промени в състава на Управителния съвет на Дружеството.
2. Разни.

На заседанието на Надзорния съвет, проведено на 12 октомври 2018 г., по посочения дневен ред, бяха взети

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ
за четвърто тримесечие на 2018 г.

следните решения:

По т. 1 от дневния ред - Надзорният съвет, на основание чл. 241, ал. 2 от Търговския закон и чл. 62, ал. 1, точка 2 от Устава на Дружеството освободи Кремена Стоянова Стоянова като член на Управителния съвет и назначи Леон Връшка гражданин на Република Чехия, личен номер 720125/3829, притежател на паспорт № 41909430, издаден на 09.04.2014 г. от властите в Черношице, Република Чехия, валиден до 09.04.2024 г., за член на Управителния съвет на Дружеството.

По т. 2 от дневния ред решения не са вземани.

На 15.10.2018 г., Надзорният съвет на „ЧЕЗ Електро България“ АД взе неприсъствено решение, с което на основание чл. 62, ал. 1, т. 6 от Устава на Дружеството, одобри избора и овластяването на Леон Връшка за изпълнителен член - Изпълнителен директор на Дружеството, без промяна на правилата за упражняване на представителната власт на Дружеството, съгласно Протокол № 43/ 12.10.2018 г. от неприсъствено решение на Управителния съвет на Дружеството.

На 22.10.2018 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията беше обявено извършеното на осн. чл. 234, ал. 3 от Търговския закон вписване на новия член на Управителния съвет на Дружеството, изпълняващ функцията на изпълнителен член - изпълнителен директор – Леон Връшка.

През четвъртото тримесечие на 2018 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.

На 01.11.2018 г. Надзорният съвет на „ЧЕЗ Електро България“ АД взе неприсъствено решение на основание чл. 60 от Устава на Дружеството във връзка с чл. 238, ал. 3 от Търговския закон. С Протокол № 63/ 01.11.2018 г. от неприсъствено решение Надзорният съвет, на основание чл. 241, ал. 2 от Търговския закон и чл. 62, ал. 1, точка 2 от Устава на Дружеството, освободи Ярослав Бергер като член на Управителния съвет и назначи Димчо Станев Станев, гражданин на Република България, ЕГН 6901067640, притежател на лична карта № 640397299, издадена от МВР – София на 22.06.2010 г., валидна до 22.06.2020 г., за член на Управителния съвет на Дружеството.

На 05.11.2018 г., Надзорният съвет на „ЧЕЗ Електро България“ АД взе неприсъствено решение на основание чл. 60 от Устава на Дружеството във връзка с чл. 238, ал. 3 от Търговския закон. С Протокол № 64/ 05.11.2018 г. от неприсъствено решение, на основание чл. 62, ал. 1, т. 6 от Устава на Дружеството, Надзорният съвет одобри избора и овластяването на Димчо Станев Станев за изпълнителен член - Изпълнителен директор на Дружеството, без промяна на правилата за упражняване на представителната власт на Дружеството, съгласно Протокол от 02.11.2018 г. от неприсъствено решение на Управителния съвет на Дружеството.

На 13.11.2018 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията беше обявено извършеното на осн. чл. 234, ал. 3 от Търговския закон вписване на новия член на Управителния съвет на Дружеството, изпълняващ функцията на изпълнителен член - изпълнителен директор – Димчо Станев Станев.

III. Рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството

Специфични за дейността на Дружеството и неговия отрасъл

- Риск от отнемане на лицензиите на Дружеството.
- Риск от налагане на глоби от КЗК и КЕВР.
- Риск от налагане на глоби от КЗЛД при ненавременен въвеждане на всички нови изисквания на Регламент (ЕС) 2016/679 на Европейския Парламент и на Съвета относно защитата на физическите лица във връзка с обработването на лични данни и относно свободното движение на такива данни и за отмяна на Директива 95/46/ЕО.
- 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 България“ АД може да бъде повлияна неблагоприятно от намаление в потреблението на електроенергия поради икономически, политически или технологични причини.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ
за четвърто тримесечие на 2018 г.

- Бизнесът на „ЧЕЗ Електро България“ АД е изложен на риск от климатичните промени.
- Дейността на „ЧЕЗ Електро България“ АД 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 България“ АД 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 България“ АД 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 България“ АД или да увеличат нейните оперативни разходи.
- Рискове, свързани със задължението на Дружеството съгласно Закона за енергийната ефективност. Съществува риск, Дружеството да не може да получи в бъдеще необходимите за дейността разрешения и лицензи.
- 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
- Българската Фондова Борса 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
-

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

- Кредитен риск от несъбираемост на вземанията
- Лихвен риск от промяна в лихвените проценти
- Риск на паричните потоци.
- Ликвиден риск

IV. Информация относно сключени сделки със свързани и/или заинтересовани лица

Информация за сключени сделки между свързани и/или заинтересовани лица през разглеждания период:

- 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“ АД и „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД (за четвърто 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 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 доведе до съществено увеличение на разходите.
- Беше изкупена електрическа енергия от „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД съгласно договор за изкупуване на енергия. Беше сключен Договор за изкупуване на електрическа енергия с „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД на основание чл. 15, ал. 3, т. 1, б. „а“ от Правила за търговия с електрическа енергия и във връзка с чл. 100, ал. 6 от Закона за енергетиката.
- Беше продадена електрическа енергия на „ЧЕЗ“, а.с. за потребление на служители на „ЧЕЗ“, а.с. в България
- 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.
- Беше предоставен заем на „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД в размер на 3.000 хил. лв.
- Сключено беше споразумение с „ЧЕЗ Разпределение България“ АД за осъществяване на съвместни проекти за енергийна ефективност.
- Беше сключено споразумение с „ЧЕЗ ЕСКО България“ ЕООД за осъществяване на съвместни проекти за енергийна ефективност.
- Беше сключен Договор за услуги между „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ България“ ЕАД за предоставяне от страна на „ЧЕЗ България“ ЕАД на следните услуги: финансово консултантски услуги и услуги в областта на консултации по управление и стопанска дейност (управление на проекти, регулаторно управление, вътрешен одит, координация на търговските дейности, консултации във връзка с Общият европейски регламент за защита на личните данни, избор на доставчици)

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.

Оповестяване на свързани лица

Крайна компания- майка

Крайната компания-майка на Дружеството е „ЧЕЗ“ а.с., регистрирано в Република Чехия с основен акционер правителството на Република Чехия.

Предприятия с контролно участие в Дружеството

Дружеството се контролира от „ЧЕЗ“ а.с., притежаващо 67% от акциите в него.

Други свързани лица:

- *Под общия контрол на „ЧЕЗ“ а.с.:*

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ
за четвърто тримесечие на 2018 г.

„ЧЕЗ“ а.с., място на стопанска дейност в България („ЧЕЗ“ а.с.МСД в България), „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД, „ЧЕЗ България“ ЕАД, „ТЕЦ Варна“ ЕАД (свързано лице до 20.12.2017г.), „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД, „Бара Груп“ ЕООД, „ЧЕЗ Български Инвестмънтс Б.В.“, „ЧЕЗ ЕСКО България“ ЕООД и „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД (дъщерно дружество на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД).

• Други:

33% от акциите са собственост на различни юридически и физически лица.

Към 31.12.2018 г. сделките между свързани лица са във връзка с продажби и покупки на електроенергия, услуги и наеми.

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

Продажби към/ покупки от свързано лице съгласно МСФО 15		Продажби към свързани лица	Покупки от свързани лица	Вземания от свързани лица	Задължения към свързани лица
		хил. лв. към 31.12.2018/ 31.12.2017 преизчислена	хил. лв. към 31.12.2018/ 31.12.2017 преизчислена	хил. лв. към 31.12.2018/ 31.12.2017	хил. лв. към 31.12.2018/ 31.12.2017
„ЧЕЗ Разпределение България“ АД	2018	3.511	549	2.263	52.602
	2017	2.261	672	938	57.841
„ЧЕЗ България“ ЕАД	2018	14	(54)	3	145
	2017	22	11.461	3	1.910
„Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД	2018	53	-	5	28
	2017	68	-	7	20
„ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД	2018	393	1.209	64	251
	2017	-	-	-	-
„ЧЕЗ“ а.с.	2018	-	-	-	-
	2017	8	-	8	-
„ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД	2018	93	-	4	-
	2017	82	21	5	(5)
Общо	2018	4.064	1.704	2.339	53.026
Общо	2017	2.441	12.154	961	59.766

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

Посочените суми не включват мрежовите компоненти, задълженията към обществото и приходите от електрическа енергия, изкупена от независими производители и продадена на „НЕК“ ЕАД съгласно чл. 94 от ЗЕ, които съгласно промените в счетоводните политики вследствие промените в МСФО 15, не са признати като приходи и съответно като разходи в Отчета за доходите (основанията и конкретните суми са посочени в Раздел II. Важни събития, настъпили през тримесечието; Промени в счетоводната политика). Непризнатите

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ
за четвърто тримесечие на 2018 г.

обороти със свързани лица са както следва:

Оборот Продажби към/покупки от свързано лице			Продажби към	Покупки от свързани
			свързани лица	лица
			хил. лв. към 31.12.2018/ 31.12.2017	хил. лв. към 31.12.2018/ 31.12.2017
„ЧЕЗ Разпределение България“ АД	2018		4.157	289.606
	2017		2.949	283.052
„ЧЕЗ България“ ЕАД	2018		28	(54)
	2017		41	11.461
„Фри Енерджи Проджект Орещец“ ЕАД	2018		56	2.816
	2017		71	2.854
„ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД	2018		393	1.209
	2017		-	-
„ЧЕЗ“ а.с.	2018		-	-
	2017		8	-
„ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД	2018		124	-
	2017		123	21
Общо	2018		4.758	293.577
Общо	2017		3.192	297.338

		Предоставени заеми	Приход от лихва	Вземане от свързани лица
„ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД	31.12.2018	3.000	29	3.029
„ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД	31.12.2017	-	-	-

*Съгласно изискванията на МСФО 9 заемите се оценяват по амортизирана стойност. В съответствие с изискванията на стандарта към 31.12.2018г. Дружеството е начислило обезценка в размер на 15 хил.лв. В резултат на което амортизираната стойност на вземането по представени заем от ЧЕЗ Трейд България АД е 3.014 хил.лв.

На 27.06.2018г. е сключен договор между „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД за предоставяне на паричен заем в размер на 3.000.000 (три милиона) лв. Лихвеният процент по договора е в размер на едномесечен SOFIBOR +1,85% надбавка на годишна база. Сроктът за връщане на предоставения заем е заетата сума ведно с уговорената лихва е до 31.01.2019г.


ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ
за четвърто тримесечие на 2018 г.

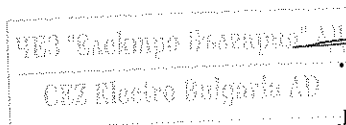
		Получени заеми	Разход за лихва	Дължимата сума към свързани лица
„ТЕЦ Варна“ ЕАД	31.12.2018	-	-	-
„ТЕЦ Варна“ ЕАД	31.12.2017		26	-

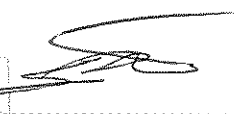
С Алонж към временно удостоверение № 1 - джиро № 2 за прехвърляне от дата 20.12.2017 г. „ЧЕЗ“, а.с. (едноличен собственик на капитала на „ТЕЦ Варна“ ЕАД), действащо в качеството на Джирант, е прехвърлило на „СИГДА“ ООД, действащо в качеството на Джиратар, временно удостоверение № 1 с всички произтичащи 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.

Срокове и условия по сделките със свързани лица

Продажбите към и покупките от свързани лица се осъществяват по обичайни пазарни цени, с изключение на продажбите на енергия и такса разпределение на продадена електроенергия, които са по регулирани цени. Салдата към края на периодите не са обезпечени и се уреждат в парични средства. Не са издадени и не са получени гаранции за вземания от или задължения към свързани лица. Тази оценка се прави за всяка финансова година чрез анализ на финансовите позиции на свързаните лица и пазара, на който те извършват своята дейност.


.....
Димчо Станев
Член на Управителния съвет
на „ЧЕЗ Електро България“ АД




.....
Леон Връшка
Член на Управителния съвет
на „ЧЕЗ Електро България“ АД

29.01.2019 г.