



**Междинен доклад за дейността  
към шестмесечен финансов отчет за дейността  
на „ЧЕЗ Електро България“ АД  
за първо шестмесечие на 2017 г.  
(01.01.2017 г. – 30.06.2017 г.)**

Настоящият междинен доклад за дейността на „ЧЕЗ Електро България“ АД (наричано по-долу „Дружеството“ и „ЧЕЗ Електро“) е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 100о, ал. 4, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППК“) във връзка с чл. 33, ал. 1, 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 представя информация за важни събития, настъпили през изтеклото първо шестмесечие от началото на финансовата година. Междинният доклад отразява тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет за първото шестмесечие на 2017 г., както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството през останалата част от финансовата година, и съдържа информация относно големи сделки между свързани лица.

## I. Преглед на дейността

„ЧЕЗ Електро България“ (ЧЕЗ Електро) е акционерно дружество, учредено от CEZ a.s, 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, 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.

Капиталовата структура към 30.06.2017 г. е следната:

30.06.2017 год.		
Име на акционера	Брой акции	Процент акции
СЕЗ.А.С.	3.350	67,00%
УПФ "СЪГЛАСИЕ"	249	4,98%
ППФ "СЪГЛАСИЕ"	249	4,98%
ДПФ "СЪГЛАСИЕ"	249	4,98%
"Централна Кооперативна Банка" АЛ	496	9,92%
Други юридически лица	344	6,88%
Други физически лица	63	1,26%
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.

Към 30.06.2017 г. щатният брой на персонала на Дружеството е 67 служители, списъчният състав е 59 служители.

## **II. Важни събития, настъпили през шестмесечieto**

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.

### **II.1. Промени в лицензиите на Дружеството**

Няма промени през изтеклото шестмесечие.

### **II.2. Промени в регулаторната среда**

Няма съществени изменения в регулаторната среда, настъпили през изтеклото шестмесечие.

### **II.3. 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 стартира 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 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.

На 12.07.2017 г. Дружеството сключи с НЕК Договор за спогодба, с което са уредени окончателно отношенията между страните във връзка със съдебното дело, заведено от НЕК ЕАД във връзка с гореспоменатите плащания.

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.

#### II.4. Промени в регулираните цени

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
<b>I. ПОКУПНИ ЦЕНИ</b>		
1). НЕК ЕАД	107,71	No Ц-19 / 01.07.2017
<b>II. ПРОДАЖНИ ЦЕНИ</b>		
<b>II.I. Продажба на ел. енергия за стопанска и обществена дейност - ниско напрежение</b>		
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
<b>II.II. Продажба на ел. енергия за битови нужди - ниско напрежение</b>		
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.

## **II.5. 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 първото шестмесечие на 2017 г. няма промяна в начислените провизии.

## **II.6. Заведено дело от НЕК**

Дружеството е получило искова молба относно предявени срещу него от НЕК, обективно съединени искове за вземания по фактури за продадена и неплатена електрическа енергия в размер както следва: главница в размер на 6.363 хил. лв. предявен частично от пълния размер на исковете – 63.629 хил. лв. и лихви в размер на 1.008 хил. лв., предявени частично от 10.084 хил. лв., въз основа на която е образувано търговско дело при Софийски градски съд. Съдът се произнесе с решение на 11.10.2016 г., което е с противоречив и неясен диспозитив. Решението е обжалвано от дружеството и НЕК. Дружеството създаде провизии във финансовите отчети.

На 12.07.2017 г. Дружеството сключи с НЕК Договор за спогодба, с което са уредени окончателно отношенията между страните във връзка със съдебното дело. Подписването на Договор за спогодба беше надлежно оповестено на сайта на БФБ на 13.07.2017г. Направената през 2016 г. провизия е отписана и обезценката на вземане - възстановена.

## **II.7. 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 двете наказателни постановления. 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 в текущия резултат беше отписана и провизията за глобата по НП № 235.

## **II.8. 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. Дружеството е създадо провизии за лихви и съдебни такси във финансовите отчети.

## **II.9. Определение на КЗК**

На 23.07.2014г. Комисията за защита на конкуренцията (КЗК) издаде определение N 1008 за твърдяно нарушение по чл.21 от Закона за защита на конкуренцията (ЗЗК). 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.

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. Във финансовите отчети за 2014 на Дружеството са начислени провизии, които са отписани през декември 2016 г. поради изтичането на голям период от време и след детайлен анализ на практиката на КЗК в последните две години.

На 30.11.2016 г. дружеството получи искане за становище и информация във връзка с новообразувано производство в КЗК по инициатива на независими търговци. Информацията е предоставена в срок.

На 06.07.2017 г. КЗК издаде Определение за твърдяно нарушение № 726/29.06.2017, по преписка № 305/554/2013 г., отнасяща се по същество до всички електроразпределителни дружества и дружества – крайни снабдители, с което отново предяви обвинения към ЧЕЗ Електро и ЧЕЗ Разпределение за злоупотреба с господстващо положение като прилагат обща стратегия на пазара на доставка на електрическа енергия до крайни небитови клиенти, с която се дискриминират независимите търговци извън Групата и се ограничава търговията с електрическа енергия чрез:

- а. Обмен на съществена информация в Групата за клиенти, които преминават от доставка по регулирани към доставка по свободно договорени цени и
- б. Възпрепятстване на процеса на първоначална смяна на крайния снабдител с доставчик по свободно договорени цени
- в. Обвиненията бяха квалифицирани като тежки.

Дружеството счита, че административните нарушения, за които е направено твърдение в Определението, не са извършени. Дружеството следва да представи своите възражения в срок от 30 дни. Комисията може да наложи глоба в размер на до 10% от оборота на компанията. Определението за нарушение беше надлежно оповестено на сайта на БФБ.

## **II.10. 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 ревизионен акт до Върховен Административен съд София град Дружеството иска да се признаят за данъчни цели временните разлики от обезценени периодични вземания с тригодишна давност за 2007, 2008 и 2009 г., които имат като общ ефект от преизчисляване на данъчното задължение за корпоративен данък за периода 2007-2009 г. на ЧЕЗ Електро и е поискало да се възстанови корпоративен данък в размер на 1.039 хил. лв.

## **II.11. 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,

наслочено 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 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 наложено 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 06.04.2016 г., при условията на чл. 115, ал. 12 от ЗППЦК, точки 1 - 12 от дневния ред на събраниято.

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 („ЗПЦК“) поканата и материалите за събранието са представени в Комисията за финансов надзор („КФН“).

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 проекто – решение от акционерите УПФ „Съгласие”, ППФ „Съгласие” и ДПФ „Съгласие”, представлявани 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 проекто – 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 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 Оптимум”, „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 проекто – 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 ЗППЗК 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 дотолкова, 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. 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 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 проекта – решение от акционерите ДФ „Юг Маркет Премиум“, ДФ „Юг Маркет Оптимаум“, „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 Оптимаум“, „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 предложеното 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 проекто – решение от акционерите ДФ „Юг Маркет Премиум“, ДФ „Юг Маркет Оптимаум“, „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 Оптимаум“, „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 предложеното 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.

### **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 недостатъчен размер на небалансите, които са отразени 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 CO<sub>2</sub> 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
- 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

### *Лихвен, ликвиден, валутен, кредитен риск и риск на паричните потоци*

- Лихвен риск
- Ликвиден риск
- Кредитен риск
- Риск на паричните потоци.

## **IV. Информация относно сключени големи сделки между 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.:*

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, Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД, Бара Груп ЕООД, ЧЕЗ Български Инвестмънтс Б.В. 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, информация за които е оповестена в бележка 8.1 Основен капитал.

Към 30 юни 2017 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:

<i>Продажби към/ покупки от свързано лице</i>		<i>Продажби към свързани лица</i>	<i>Покупки от свързани лица</i>	<i>Вземания от свързани лица</i>	<i>Задължения към свързани лица</i>
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
		<i>към 30.06</i>	<i>към 30.06</i>	<i>към 30.06/31.12</i>	<i>към 30.06/31.12</i>
ЧЕЗ Разпределение България АД	2017	2.159	144.614	839	34.685
	2016	2.338	138.782	1.118	55.083
ЧЕЗ България ЕАД	2017	20	6.762	5	8.019
	2016	79	6.707	5	8.749
Фри Енерджи Проджект Орещец ЕАД	2017	32	1.538	-	459
	2016	28	1.485	5	25
ЧЕЗ Трейд България ЕАД	2017	-	-	-	-
	2016	-	-	-	-
ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България ЕАД	2017	56	35	3	10
	2016	-	484	3	10
Общо	2017	<u>2.267</u>	<u>152.949</u>	<u>847</u>	<u>43.173</u>
Общо	2016	<u>2.445</u>	<u>147.458</u>	<u>1.131</u>	<u>63.867</u>

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

		<i>Получени заеми</i>	<i>Разход за лихва</i>	<i>Дължимата сума към свързани лица</i>
ТЕЦ Варна ЕАД	30.06.2017	2.000	18	2.000
ТЕЦ Варна ЕАД	31.12.2016	2.000	24	2.003


На 20.08.2015 г. е сключен договор между ТЕЦ Варна ЕАД и ЧЕЗ Електро България АД за паричен заем в размер на 500.000 (петстотин хиляди) 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. 12.09.2016 г.

На 18.12.2015 г. 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

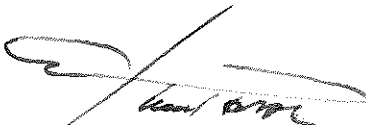
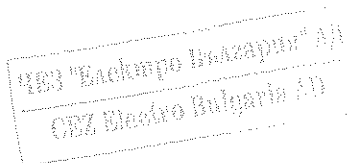
АД в размер на 700.000 (седемстотин хиляди) лв. Срокът за връщане на допълнително заетата сума ведно с уговорената лихва е до 12.09.2016 г., лихвеният процент остава непроменен. На 12.09.2016 г. Дружеството е погасило изцяло дължимата главница в размер на 1.200.000 лв. и лихвите по заема в размер на 16 хил.лв.

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

На 26.09.2016 г. е сключен договор за заем с ТЕЦ Варна ЕАД в размер на 2.000.000 (два милиона) лв. при лихвен процент едномесечен SOFIBOR плюс надбавка от 1,75% на годишна база. Договорът е с срок до окончателното връщане на заетата сума, но не по-късно от 12 месеца, считано от крайната дата за предоставяне на заетата сума.



Ярослав Бергер  
Член на Управителния съвет  
ЧЕЗ Електро България АД



Карел Крап  
Член на Управителния съвет  
ЧЕЗ Електро България АД

31.07.2017 г.