

**РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ**

**Пояснителни бележки  
към уведомление за финансово състояние  
на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД  
за трето тримесечие на 2018 г. (01.01.2018 г. –  
30.09.2018 г.)**

Настоящите пояснителни бележки на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД (наричано по-долу „Дружеството“ и „ЧЕЗ Разпределение“) са изготвени в съответствие с изискванията на чл. 100о1, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“) във връзка с чл. 33а1, 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 трето тримесечие от началото на финансовата година. Пояснителните бележки отразяват тяхното влияние върху резултатите в справката за третото тримесечие на 2018 г., както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството през финансовата година, 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 Разпределение България“ АД е акционерно дружество, съгласно Търговския закон и публично дружество, съгласно Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), надлежно учредено и валидно съществуващо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление: гр. София 1784, район „Младост“, бул. „Цариградско шосе“ № 159, БенчМарк Бизнес Център. ЧЕЗ Разпределение е част от групата на ЧЕЗ, а. с., Република Чехия, която е една от десетте най-големи енергийни компании в Европа, с водещо място в пазара за електроенергия в Централна Европа.

След проведено публично предлагане на емисия акции през четвъртото тримесечие на 2012 г., ЧЕЗ, а. с. притежава 67% от капитала на Дружеството, а останалите 33% от капитала на Дружеството се притежават от юридически и физически лица, като акционери, притежаващи повече от 5% от капитала на Дружеството са Пенсионноосигурително акционерно дружество „ЦКБ-Сила“ АД, чрез управляваните от него фондове и „Пенсионноосигурителна компания Доверие“ АД, чрез управляваните от последното фондове.

Дейността на Дружеството се осъществява в съответствие с нормативната база за енергийния сектор в България, регламентирана със Закона за енергетиката (ЗЕ), Закона за енергията от възобновяеми източници (ЗЕВИ), подзаконовите нормативни актове по тяхното прилагане, както и в съответствие с действащото законодателство в областта на защитата на конкуренцията и обществените поръчки. Държавният орган, който осъществява регулаторни функции по отношение дейността на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, е Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР). Комисията издава общи и индивидуални административни актове, свързани с лицензионната дейност на Дружеството, които са задължителни за изпълнение, включително и по отношение на ценообразуването.

Предметът на дейност на Дружеството е свързан с разпределение на електрическа енергия и експлоатация на електроразпределителна мрежа, която то използва, поддържа, ремонтира и развива с цел транспортиране на електрическа енергия до потребителите на територията на лицензията.

„ЧЕЗ Разпределение България“ АД притежава лицензия № Л-135-07/13.08.2004 г. за разпределение на електрическа енергия. Лицензията е за срок от 35 години.

За периода от 1 януари до 30 септември 2018 година „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е разпределило през своята електроразпределителна мрежа 7 540 988 МВтч електрическа енергия, от която технологичните разходи са в размер на 667 507 МВтч или 8,85%. КЕВР определя на годишна база максималните нива на технологичните разходи като процент от пренесената електрическа енергия. Признатият от КЕВР размер за технологичен разход за 2018 година е 8%.

Капиталът на Дружеството е 1 928 000 /словом: един милион деветстотин двадесет и осем хиляди/ лева, разпределен в 1 928 000 /словом: един милион деветстотин двадесет и осем хиляди/ обикновени, поименни, безналични и свободно прехвърляеми акции с право на глас с номинална стойност 1 /словом: един/ лев всяка една от тях. 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. 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 30.09.2018 г. щатният брой на персонала на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е 2 681 щатни бройки.

## **II. Важни събития, настъпили през тримесечието и с натрупване от началото на финансовата година до края на съответното тримесечие**

### Решение № ПАМ-5 от 20.12.2013 г. на Държавната комисия за енергийно и водно регулиране:

С Решение № ПАМ-5/20.12.2013 г., КЕВР възложи извършване на регулаторен одит на цялостната лицензионна дейност на дружеството за разпределение на електрическа енергия за периода 01.07.2008 г.- 30.11.2013 г. На основание на извършения регулаторен одит, считано от 09.06.2014 г. КЕВР състави и връчи актове за установяване на административни нарушения (АУАН). Дружеството счита твърдените нарушения за неоснователни и е внесло възражения по всеки един от връчените АУАН.

Към 30.06.2015 г. в резултат от извършения одит на дружеството са връчени 206 бр. наказателни постановления, които са обжалвани в законоустановения срок.

Към настоящия момент са налице: 197 бр. постановени окончателни съдебни решения - влезли в сила, от които 96 наказателни постановления са потвърдени и платени, и 101 бр. влезли в сила решения, с които наказателните постановления са отменени.

### Съдебни производства, отнасящи се до задължения на дружеството

През 2014 г. бе образувано е съдебно производство пред Софийски градски съд – търг. дело № 7945/2014 г. на ТО, VI-5 състав по описа на СГС по искова молба на „Електроенергийният системен оператор“ ЕАД /ЕСО/ за заплащане на сумата от 7 027 830.25 лв., представляващи суми за реактивна енергия за периода от 01.03.2014 г. – 31.08.2014 г.; ведно със законните лихви върху месечните главници до и след датата на подаване на исковата молба до окончателното им изплащане и сторените в хода на делото съдебни и адвокатски разноски. По делото на 27.07.2018г. бе постановено решение на второинстанционния съд, което потвърждава решението на първа инстанция и с което „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е осъдено да заплати 4 295 779,16 лева надбавки за отдадена/използвана реактивна електрическа енергия за периода от м. март до м. Октомври 2014г. вкл. като искът е отхвърлен за разликата над тази сума, от която разлика 2 719 150.60 лева са недължими поради плащане в хода на процеса. Дружеството е осъдено също да плати дължимите лихви и разноски. Срещу постановеното решение е подадена касационна жалба. Сумите са платени, т.к. въззивното решение подлежи на изпълнение.

През 2014 г. бе образувано е съдебно производство пред Софийски градски съд – търг. дело № 521/2014г. на ТО, VI-8 състав по описа на СГС по искова молба на „Национална електрическа компания“ ЕАД (впоследствие заменена от „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД) за заплащане на сумата от 5 833 064.18 лева, представляващи: цена за пренос на ел. енергия през електропреносната мрежа за периода 01.01.2011г. – 31.07.2013г.; добавка за зелена енергия към цената за пренос за периода 01.01.2011г. – 31.07.2013г.; добавка високоэффективно комбинирано производство към цената за пренос за периода 01.01.2011г. – 31.07.2013г. и добавка „невъзстановяеми разходи“ към цената за пренос за периода 01.07.2012г. – 31.07.2013г.; ведно със законните лихви върху така претендираните главници, считано от датата на подаване на исковата молба до окончателното им изплащане и сторените в хода на делото съдебни и адвокатски разноски. С решение от 28.08.2018 г. Софийския Апелативен съд се е произнесъл с решение, с което отменя първоинстанционното решение и осъжда „ЧЕЗ Разпределение България“ АД да заплати главница в размер на 5 715 633,29 лв. и

дължимите лихви и разноси. Срещу постановеното решение е подадена касационна жалба. Предстои плащане на сумите т.к. въззивното решение подлежи на изпълнение.

Производства пред Комисия за защита на конкуренцията

• Производството образувано от Комисията за защита на конкуренцията по преписка № КЗК-305/26.03.2013 г. съгласно Решение на КЗК № 304 от 26.03.2013 г., прието на основание чл.38, ал.1, т.1 от Закона за защита на конкуренцията за установяване на евентуално извършено нарушение по чл.15 и чл. 21 от ЗЗК и чл. 101 и 102 от ДФЕС. С определение № 726 от 29.06.2017 г. на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е предявено твърдение за извършване на нарушения на чл. 21 от ЗЗК, които нарушения се изразяват в злоупотреба с господстващо положение на пазара на услугите по разпределение на електрическа енергия на стопански потребители на средно и ниско напрежение през разпределителната мрежа на Дружеството в качеството му на оператор на електроразпределителна мрежа, което може да предотврати, ограничи или наруши конкуренцията и да засегне интересите на потребителите посредством прилагане на обща стратегия, с която се дискриминират независимите търговци извън икономическата група на ЧЕЗ и се ограничават търговията с електрическа енергия по свободно договорени цени чрез: 1. обмен на съществена информация между предприятия от икономическата група на ЧЕЗ за клиенти, които преминават от доставка по регулирани към доставка по свободно договорени цени; 2. възпрепятстване на процеса на първоначална смяна на крайния снабдител с доставчик по свободно договорени цени посредством: забава при издаването на удостоверение за достъп, отказ за изготвяне на стандартизирани товари профили, отказ за подписване на рамкови договори с независимите търговци.

Ръководството на Дружеството счита, че предявеното твърдение за извършено нарушение неоснователно. В указания от КЗК срок, Дружеството предостави своето становище. С решение от 14.12.2017 г. КЗК наложи на Дружеството санкция в размер на 1 057 140 лв. Дружеството обжалва наложената санкция. Първото заседание по делото бе на 17.09.2018 г., като се чака произнасяне на съда.

• С определение № 296 от 11.05.2016 г. по преписка № 1169/2014г Комисия за защита на конкуренцията е предявила на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД твърдения за извършено нарушение по чл.21 от ЗЗК, изразяващо се в злоупотреба с господстващо положение на пазара на предоставяне на достъп до електроразпределителната мрежа, на територията на област Враца. В указания срок дружеството е представило писмени възражения по предявените твърдения. На 27.07.2017 г. „ЧЕЗ Разпределение България“ АД получи Определение № 881 по обединени преписки на КЗК № 1169/922/2014 г. С Определението КЗК предяви на дружеството твърдения за извършено нарушение по чл. 21 от ЗЗК, изразяващо се в злоупотреба с господстващо положение на пазара на разпределение на електрическа енергия, включващ дейността по присъединяване на производители на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници (ВЕИ), което може да предотврати, ограничи или наруши конкуренцията и да засегне интересите на потребителите, посредством налагането на неполярни търговски условия за присъединяване на обекти на производители на електроенергия от ВЕИ към разпределителната мрежа по смисъла на чл. 21, т. 1 ЗЗК. Ръководството на Дружеството счита, че предявеното твърдение за извършено нарушение е неоснователно. На 04.01.2018 г. Дружеството получи решение на КЗК, постановено на 21.12.2017 г., с което налага на дружеството санкция в размер на 288 000 лева и постановява преустановяване на нарушението. Дружеството обжалва решението в срок и първото заседание по делото беше на 20.02.2018г. С Определение от 07.03.2018 г. съдът постанови спиране на производството до произнасяне на съда по друго висящо дело по обжалване от дружеството на решение на КЕВР по преписка на същия молител, като следващото заседание по преюдициалното дело е насрочено за 20.10.2018 г. Дружеството поиска тълкуване с цел изпълнение на наложената поведенческа мярка, което беше отказано от КЗК. Определението с отказа бе обжалвано от дружеството, но съдът окончателно отхвърли жалбата. С определение от 20.06.2018 г петчленен състав на ВАС се произнесъл по частната жалба на КЗК срещу спирането на производството по делото. Спирането е отменено и съдът е постановил първоинстанционното производство да продължи, като се очаква решение на тричленния състав на съда.

- На 30.11.2016 г. дружеството получи искане за становище и информация във връзка с новообразувано производство по преписка № КЗК -319/2016 в Комисия за защита на конкуренцията по инициатива на „Енерджи съплай“ ЕООД, „Загора Енерджи“ ЕООД,

„Мост Енерджи“ АД, „Фреа Акспо“ ООД и „Фючър Енерджи“ ООД. Информацията е предоставена в срок.

- На 16.11.2017 г. „ЧЕЗ Разпределение България“ АД получи писмо от КЗК във връзка с допълнителна информация по новообразувана преписка с номер 869/2017 г. по жалба на „Фаст пей ХД“ АД. Дружеството предостави своето становище и информация по поставените въпроси в срок. На 10.04.2018 г. бе изисквана допълнителна информация по преписката от „ЧЕЗ България“ ЕАД, която бе предоставена в срок.

#### Други проверки:

През месец Януари 2017 г. се извърши проверка за изпълнение на изискванията на чл.113а от Закона за енергетиката. В резултат на проверката, е издаден констативен протокол № Е-11 от 13.04.2017 г. КЕВР даде задължителни предписания на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД да изготви Програма с план за прилагане на мерки и срокове за изпълнението им, с цел изключване или избягване на възможността за създаване на объркване по отношение на идентичността на дружеството като оператор на електроразпределителната мрежа, в комуникацията и при използване на търговската марка от частите на вертикално интегрираното предприятие, осъществяващи доставка на електрическа енергия, съгласно изискването на чл. 113а, ал. 6 от Закона за енергетиката, респективно чл. 26, ал. 3 от Директива 2009/72/ЕО. Дружеството поддържа позицията, че при преценка относно това дали се създава на объркване у потребителите относно идентичността на оператора на разпределителната мрежа е необходимо да се съобрази правото на Европейския съюз в областта на фирмените марки. От текста на чл. 26, ал. 3 от Директива 2009/72/ЕО не следва, че марката на оператора на разпределителната мрежа трябва да докаже отличителен характер спрямо марката на вертикално интегрираното предприятие по смисъла на правото на Европейския съюз за марките. С оглед изпълнение на предписанията по Констативен протокол Е-11 от 13.04.2017 г. в определения срок, с писмо изх No CD-DOC-4252(1)/06.07.2017г. „ЧЕЗ Разпределение България“ АД предостави на Комисията план за изпълнение на предвидени мерки с конкретни срокове. С писмо от 22.02.2018 г. Комисията изиска от дружеството информация и доказателства относно изпълнение на Програма с план за прилагане на мерки и срокове за изпълнението им, както и становище относно наличие на идентичността на дружеството като оператор на електроразпределителната мрежа, съгласно изискването на чл. 113а, ал. 6 от Закона за енергетиката, респективно чл. 26, ал. 3 от Директива 2009/72/ЕО. Отговор бе изготвен и внесен в КЕВР в срок.

През м.септември 2017 г. започна проверка по изпълнение на задълженията на дружеството по т.3.1.3. от Лицензията – Заповед №3-Е-147/19.09.2017 г. на Председателя на КЕВР. Срокът за приключване на проверката е удължен до 31.01.2018 г. със Заповед № 3-Е-209/15.12.2017 г. Проверката е приключила с Констативен протокол № Е-2 от 17.01.2018 г., с който на дружеството са дадени указания за предоставяне в срок до 31.05.2018г. на справка в табличен вид за жалби за ниско напрежение, изгорели уреди, качество обслужване и чести изключения. В хода на проверката не са констатирани нарушения. Справката е представена в срок.

През м.април 2018 г. започна проверка за съответствие на направените инвестиции с изискванията на т.3.1.7 от издадената лицензия № Л-135-07/13.08.2004 г. за дейността „Разпределение на електрическа енергия“. Периодът на проверката обхваща времето от 01.01.2015 г. до 31.12.2017 г. Дружеството предостави в пълен обем исканата информация и документи. Проверката приключи с връчването на Констативен протокол № Е-5 от 04.06.2018 г., отразяващ резултатите от проверката, по който „ЧЕЗ Разпределение България“ АД внесе обяснения в указания срок. Изготвен е доклад от работната група с вх. № Е-Дк-541 от 15.06.2018 г., който е приет на закрито заседание на комисията с Протоколно решение № 113 от 22.06.2018 г. Заключение в него е, че „ЧЕЗ Разпределение България“ АД спазва условията на т.3.1.7 от издадената му лицензия.

#### Нормативни промени

Със Закон за изменение и допълнение на Закона за енергетиката, обнародван в ДВ, бр. 38 от 08.05.2018 г. (ЗИД на ЗЕ), са извършени съществени промени в Закона за енергетиката (ЗЕ) и в Закона за енергията от възобновяеми източници (ЗЕВИ), част от които налагат подзаконовите актове по прилагането им, в т.ч. и НРЦЕЕ, да се приведат в съответствие със закона в срок до 30 юни 2018 г. (§ 61 от Преходните и заключителни разпоредби на ЗИД на ЗЕ).

В резултат на това, на 22.06.2018 год. в ДВ бр. 52 е обнародвана изменената и допълнена Наредба № 1 от 14.03.2017 г. за регулиране на цените на електрическата енергия. С Наредбата се регламентират методите за регулиране на цените на електрическата енергия, правилата за тяхното образуване и изменение, редът за определяне на прогнозната пазарна цена за технологични разходи.

Съгласно влезлите в сила промени на Закона за енергетиката от 08.05.2018 г. и по конкретно чл. 100, ал. 4, операторите на електроразпределителни мрежи закупуват необходимите им количества електрическа енергия за технологичен разход от организиран борсов пазар на електрическа енергия. В тази връзка „ЧЕЗ Разпределение България“ АД се регистрира като участник на Българската независима енергийна борса и считано от 01.07.2018 г. закупува необходимите му количества от пазарни сегменти: „Централизиран пазар за двустранни договори“, „Ден напред“, и „В рамките на деня“. Допълнително се създава нов чл. 36ж, т. 3 от ЗЕ, с който се определя, че от 01.07.2018 г. електроразпределителните дружества заплащат цената за задължения към обществото на Фонд „Сигурност на електроенергийната система“.

На 31.08.2018 г. с брой 72 на Държавен вестник бяха публикувани изменения в Правилата за търговия с електрическа енергия (ПТЕЕ) в резултат на делегация дадена с изменената в Закона за енергетиката от 08.05.2018 г. Основните промени са свързани със задължението на ВЕИ производителите с инсталирана мощност 4 и над 4 MW да продават електрическата енергия на платформите на независимата енергийна борса. В тази връзка са предвидени разпоредби, уреждащи бъдещите взаимоотношения на тези ВЕИ производители с координаторите на балансиращи групи. Предвидени са и нови изисквания по отношение на процедурата по смяна на доставчик, като наличието на сключен договор с Доставчик от последна инстанция, е условие за продължаване на процедурата. С правилата се предвижда възможност за предишния доставчик да поиска преустановяване на захранване на клиент, който е сменил доставчика си.

С Решение № 2315 от 21.02.2018 год. по адм. д. № 3879 по описа за 2017 год. на Върховен административен съд, Четвърто отделение са отменени чл.48, чл.49, чл.50 и чл.51 от Правилата за измерване на количеството електрическа енергия /ПИКЕЕ/. Решението е обжалвано от страна на Комисия за енергийно и водно регулиране и заседание по делото е насрочено за 20.09.2018 г.

#### **Съществени промени в регулираните цени**

През 2018 г. действат цени на услугата „Разпределение на електрическа енергия“, утвърдени от КЕВР със следните решения:

С Решение № Ц-19/01.07.2017 г. Комисията за енергийно и водно регулиране утвърди цени за достъп до и пренос през електроразпределителната мрежа на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД считано от 01.07.2017 г., както следва:

- цена за пренос на електрическа енергия през разпределителна мрежа на средно напрежение – 0,00923 лв./кВтч;
- цена за пренос на електрическа енергия през разпределителна мрежа на ниско напрежение – 0,03098 лв./кВтч;
- цена за достъп до ЕРМ за небитови клиенти – 0,01745 лв./кВт/ден;
- цена за достъп до ЕРМ за битови клиенти – 0,00505 лв./кВтч.

Съгласно чл. 41 на Наредба № 1 за регулиране на цените на електрическата енергия, „ЧЕЗ Разпределение България“ АД подаде Заявление за изменение и утвърждаване на цени за първата ценова година на V-ти регулаторен период за разпределение на електрическа енергия с вх. № Е-13-62-34/30.03.2018 г., както следва:

- цена за пренос на електрическа енергия през разпределителна мрежа на средно напрежение – 0,001241 лв./кВтч;
- цена за пренос на електрическа енергия през разпределителна мрежа на ниско напрежение – 0,04137 лв./кВтч;
- цена за достъп до ЕРМ за небитови клиенти – 0,02155 лв./кВт/ден;

- цена за достъп до ЕРМ за битови клиенти – 0,00683 лв./кВтч.

С Решение № Ц-11/01.07.2018 г. Комисията за енергийно и водно регулиране утвърди цени за достъп до и пренос през електроразпределителната мрежа на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД считано от 01.07.2018 г.:

- цена за пренос на електрическа енергия през разпределителна мрежа на средно напрежение – 0,00971 лв./кВтч;
- цена за пренос на електрическа енергия през разпределителна мрежа на ниско напрежение – 0,03245 лв./кВтч;
- цена за достъп до ЕРМ за небитови клиенти – 0,01796 лв./кВт/ден;
- цена за достъп до ЕРМ за битови клиенти – 0,00519 лв./кВтч.

### Енергиен омбудсман

Позицията енергиен омбудсман, считано от 11.03.2013 г., се разкрива в съответствие с Директива 2009/72/ЕО на Европейския парламент относно общите правила за вътрешния пазар на електроенергия. Със създаването на енергиен омбудсман в ЧЕЗ клиентите могат да се обръщат към него винаги, когато се съмняват в коректното решаване на техните жалби. Омбудсманът приема също така предложения на потребителите как да бъде подобро обслужването на клиентите. Омбудсманът проверява всеки сигнал независимо от предходните заключения по него. Той запазва неутралитет както спрямо клиентите, така и спрямо дружествата от Групата ЧЕЗ и винаги взема предвид аргументите и на двете страни.

Когато спорът между клиента и дружеството от Групата на ЧЕЗ в България се решава по съдебен ред или с него се занимава Комисията за енергийно и водно регулиране, омбудсманът не се намесва. Ако вече е започнала проверка, тя се прекратява.

За периода от 01.01.2018 г. до 30.09.2018 г. са постъпили 550 сигнала. От тях Енергийният омбудсман се е произнесъл по 424 случая. 117 случая не са били разглеждани от Дружествата и са пренасочени за разглеждане от Дирекция „Обслужване на клиенти“ към „ЧЕЗ България“ ЕАД. Енергиен омбудсман не може да се намеси по 9 случая, които са отнесени за решаване към правозащитни органи или институции или компетентните съдилища.

### Разни

Надзорният съвет на Дружеството е взел решение за свикване на редовно годишно заседание на Общото събрание на акционерите на Дружеството на основание чл. 251, ал. 1 от Търговския закон и чл. 94 от устава на Дружеството, което да се проведе на 28.06.2018 г. при следния дневен ред: 1. Одобряване на проверки 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.); 2. Одобряване на проверки и заверен консолидиран годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 г.; 3. Одобряване на годишния доклад за дейността на Дружеството за 2017 г.; 4. Одобряване на годишния консолидиран доклад за дейността на Дружеството за 2017 г.; 5. Приемане на Доклада на регистрирания одитор за одита на годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г.; 6. Приемане на доклада на регистрирания одитор за одита на консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 г.; 7. Вземане на решение относно печалбата на Дружеството за 2017 г. 8. Приемане на доклада за дейността на директора за връзки с инвеститорите на Дружеството за 2017 г.; 9. Приемане на Доклада за дейността на Одитния комитет на Дружеството за 2017 г.; 10. Приемане на Отчетния доклад на Надзорния съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2017 г.; 11. Освобождаване на членове на Надзорния съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива; 12. Освобождаване на членове на Управителния съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива; 13. 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. Общото Събрание се проведе на 28.06.2018 г. от

09:00 часа в гр. София на адрес: гр. София 1784, бул. „Цариградско шосе“ № 149, Бест Уестърн Хотел Експо София, зала „Еспланада“, като на него са взети следните решения: по т. 1 от дневния ред: „Общото събрание, на основание чл. 221, точка 7 от Търговския закон и чл. 48, точка 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, чл. 31, ал. 1 от Закона за счетоводството и чл. 48, т. 9 от устава на Дружеството, одобрява консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 г., проверен и заверен от „АФА“ ООД.“; по т. 3 от дневния ред: „Общото събрание, на основание чл. 221, точка 7 от Търговския закон и чл. 48, точка 13 от Устава на Дружеството, одобрява годишния доклад за дейността на Дружеството за 2017 г.“; по т. 4 от дневния ред: „Общото събрание, на основание чл. 221, точка 7 от Търговския закон и чл. 48, точка 13 от Устава на Дружеството, одобрява годишния консолидиран доклад за дейността на Дружеството за 2017 г.“; по т. 5 от дневния ред: „Общото събрание приема Доклада на регистрирания одитор за одита на годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г.“; по т. 6 от дневния ред: „Общото Събрание приема доклада на регистрирания одитор за одита на консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 г.“; по т. 7 от дневния ред: „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 7 от Търговския закон и чл. 48, 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. 8 от дневния ред: „Общото Събрание, на основание чл. 116г, ал. 4 от ЗППЦК и чл. 48, т. 13 от Устава на Дружеството, приема доклада за дейността на директора за връзки с инвеститорите на Дружеството за 2017 г.“; по т. 9 от дневния ред: „Общото Събрание, на основание чл. 221, точка 11 от Търговския закон, чл. 48, 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. 10 от дневния ред: „Общото събрание, на основание чл. 48, 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. 11 от дневния ред: „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 10 от Търговския закон и чл. 48, 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. 12 от дневния ред: „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 10 от Търговския закон и чл. 48, 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. 13 от дневния ред на заседанието други решения не са взети.

Одобренията с решението на Общото събрание Годишни финансови отчети на Дружеството са подадени за обявяване на 02.07.2018 г. и са обявени на 10.10.2018г. по делото на Дружеството в Търговския регистър към Агенцията по вписванията.

Надзорният съвет на Дружеството е взел решение за свикване на извънредно заседание на общото събрание на акционерите на Дружеството, на основание чл. 223, ал. 1 от Търговския закон и чл. 44, изр. второ от Устава на Дружеството, което ще се проведе на 27 ноември 2018 г. от 10:00 ч. в гр. София на адрес: гр. София 1784, бул. „Цариградско шосе“ № 159, БенчМарк Бизнес Център, Синя зала, при следния дневен ред и проекти на решения: 1. Вземане на решение за назначаване на регистриран одитор за извършването на независимия финансов одит на годишния самостоятелен финансов отчет на Дружеството за 2018 г. и за извършването на независимия финансов одит на годишния консолидиран 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.

### III. Рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството

*Основните рискове пред Дружеството включват, но не се ограничават до:*

#### **Рискове, пряко свързани с дейността на Дружеството и неговия отрасъл**

Рисковете, пряко свързани с дейността на дружеството и неговият отрасъл към настоящият момент, както и методите за тяхното управление, могат да се класифицират по следния начин:

- Пазарен риск – риск, свързан с потреблението на електрическа енергия поради икономически, политически, технологични причини и климатични промени, както и риск от либерализация на пазара на електрическа енергия. Това са рискове, които произтичат от външни за дружеството причини и възможностите на дружеството ефективно да влияе на факторите, определящи този риск са силно ограничени.
- Регулаторен риск – риск, свързан с регулаторната рамка и нейната промяна, както и с глоби и санкции в следствие на нарушения на тази рамка. „ЧЕЗ Разпределение 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 - Комисията за енергийно и водно регулиране. Дружеството е изложено на риск при определянето на цените на електроенергията от регулатора да не бъдат взети предвид всички разходи, необходими за извършване на дейността. С цел активното и ефективно управление на тези рискове, Дружеството анализира и участва в дискусии за определянето на приоритетите на регулаторната и законодателната рамка, защитава своята фирмена политика пред регулатора и други административни органи, поддържа активна комуникация с регулатора от гледна точка на бъдещи промени в регулаторната рамка, както и предлага вариант на промените, своевременно се запознава и прилага влезлите в сила промени в регулаторната среда. Когато е необходимо, Дружеството предприема корективни мерки.
- Оперативни рискове – 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, рискове от преки и косвени загуби, произтичащи от обширен спектър от вътрешни причини, свързани с вътрешните дейности, персонала, организационната структура на Дружеството и вътрешните процеси. За управлението и минимизирането на този тип рискове Дружеството има създадени и утвърдени вътрешни процедури и правила за работа. Съдържанието и изпълнението на тези процедури се проверява, при необходимост се ревизират и оптимизират. Спазването на тези процедури и правила се следи и налага от ръководителите на отделните нива в компанията, като те носят отговорност за тяхното спазване. От 30 март 2012 год., Дружеството е сертифицирано по ISO 9001:2008. Това от своя страна дава допълнителна гаранция за наличието, качеството и спазването на утвърдените вътрешни процедури и правила за работа.

Част от оперативните рискове е рискът, свързан със сигурността – риск от загуби в следствие на умишлени незаконни действия от външни лица или служители на компанията. „ЧЕЗ Разпределение България“ АД минимизира тези рискове, чрез наличието на специализирано организационни звена за сигурността на сградите на Дружеството и достъпа на чужди лица. Дейността на друго организационно звено е насочена към откриване и предотвратяване на нерегламентирано ползване на електрическа енергия. Извършват се проверки на различни съоръжения по мрежата с цел идентифициране на точки, в които се извършват неправомерни действия, свързани с потреблението на електрическа енергия. При определянето на местата за проверка се използват редица методи за определяне на рискови точки, където подобни незаконни действия са възможни.

- Финансови рискове – рискове свързани със загуби в следствие промяна на валутни курсове, лихвени нива или други финансови инструменти. Дружеството минимизира лихвените рискове посредством използването на финансови инструменти, както с фиксиран, така и с плаващи лихвени проценти. Рисковете, свързани с промяна на валутните курсове са минимални, тъй като компанията не поддържа парични средства във валути различни от българският лев, с изключение на еврото, което е с фиксиран курс към българският лев. Рисковете, свързани с паричния поток и ликвидността на дружеството се минимизират посредством поддържане на кредитни линии за инвестиционни разходи в електроразпределителната мрежа.

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

##### - Оповестяване на свързани лица

###### Крайна компания-майка

Крайната компания-майка на Дружеството е ЧЕЗ а.с., създадена в Чешката република, с основен акционер Чешката република.

###### Дружество с контролен интерес в Дружеството

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

###### Дъщерно предприятие

Дружеството притежава пряко 100% от акциите на следното свое дъщерно дружество: „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД

###### Други свързани лица:

##### - Под общия контрол на ЧЕЗ а.с.:

ЧЕЗ а.с., място на стопанска дейност (МСД) в България (ЧЕЗ а.с. МСД в България), „ЧЕЗ Електро България“ АД, „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД, „ЧЕЗ България“ ЕАД, „ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс“ Б.В., „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД, „Бара Груп“ ЕООД, „ЧЕЗ ЕСКО България“ ЕООД.

##### - Други:

Оставащите 33% от акциите на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД са собственост на различни юридически и физически лица.

Таблицата показва общата сума на сделките между свързани лица, съгласно действащите договори, за съответния период:

Продажби на/ покупки от свързано лице		Продажби	Покупки	Вземания	Задължения
		към свързани лица	от свързани лица	от свързани лица	към свързани лица
		хил. лв. към 30.09	хил. лв. към 30.09	хил. лв. към 30.09/31.12	хил. лв. към 30.09/31.12
ЧЕЗ а.с.	2018	-	-	-	-
	2017	20	-	19	-
ЧЕЗ България ЕАД	2018	398	14.068	53	26.355
	2017	581	26.015	1.537	11.076

ЧЕЗ Електро България АД	2018	166.055	1.916	28.885	979
	2017	201.157	2.432	57.841	938
ЧЕЗ Трейд България ЕАД	2018	9.351	3.210	1.251	46
	2017	6.686	-	1.306	-
Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД	2018	27	-	2	-
	2017	36	-	2	-
ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България ЕАД	2018	16	8.987	2	3.139
	2017	161	8.133	2	2.964
<b>Общо</b>	<b>2018</b>	<b>175.847</b>	<b>28.181</b>	<b>30.193</b>	<b>30.519</b>
<b>Общо</b>	<b>2017</b>	<b>208.641</b>	<b>36.580</b>	<b>60.707</b>	<b>14.978</b>

Сделките между свързани лица са във връзка с продажби на услуги по пренос и достъп на електрическа енергия и покупки на електроенергия, материали, активи, услуги и наеми. В това число:

Сделките с „ЧЕЗ България“ ЕАД са следните:

- покупки на материали за оперативна дейност за деветмесечието, завършващо на 30 септември 2018 г.: нула (30 септември 2017 г.: нула),
- покупка на дълготрайни активи и материали, вложени в изграждане на енергийни активи за деветмесечието, завършващо на 30 септември 2018 г.: 1.045 хил.лв. (30 септември 2017 г.: 9.384 хил. лв.),
- покупка на услуги за деветмесечието, завършващо на 30 септември 2018 г.: 12.959 хил. лв. (30 септември 2017 г.: 16.631 хил. лв.),
- приходи от наеми за деветмесечието, завършващо на 30 септември 2018 г.: 386 хил. лв. (30 септември 2017 г.: 562 хил. лв.),
- приходи от нает транспорт и други приходи за деветмесечието, завършващо на 30 септември 2018 г.: 12 хил. лв. (30 септември 2017 г.: 20 хил. лв.).

#### Заеми, получени от свързани лица

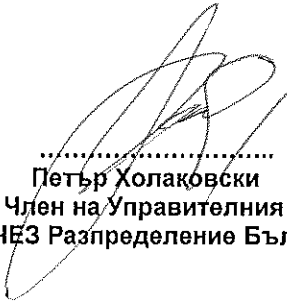
		<i>Получени заеми</i>	<i>Надрупана лихва</i>	<i>Разходи за лихви, признати в печалбата и загубата за периода</i>	<i>Задължения към свързани лица</i>
		<i>хил. лв. към 30.09/31.12</i>	<i>хил. лв. към 30.09/31.12</i>	<i>хил. лв. към 30.09/ 31.12</i>	<i>хил. лв. към 30.09/ 31.12</i>
ЧЕЗ България ЕАД	2018	9.600	64	64	9.664
	2017	-	-	-	-

През 2018 г. на Дружеството е отпуснат заем за оборотни средства от ЧЕЗ България ЕАД със следните параметри:

	Сума	Лихва	Обезпечение	Падеж
ЧЕЗ България ЕАД	9.600	Едномесен СОФИБОР +марж 1,05% годишно	необезпечен	28.12.2018 г.

V. Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за съответния отчетен период.

През съответния отчетен период няма нововъзникнали съществени вземания и/или задължения.

  
.....  
Петър Холаковски  
Член на Управителния съвет  
на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД

  
.....  
Виктор Станчев  
Член на Управителния съвет  
на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД

