



**РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ**

**Пояснителни бележки  
към уведомление за финансово състояние  
на консолидирана основа на „ЧЕЗ Разпределение  
България“ АД за трето тримесечие на 2017 г. с  
натрупване (01.01.2017 г. – 30.09.2017 г.)**

Настоящите пояснителни бележки на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД (наричано по-долу „Дружеството“ и „ЧЕЗ Разпределение“) са изготвени в съответствие с изискванията на чл. 100о<sup>1</sup>, ал. 5 във връзка с чл. 100о<sup>1</sup>, ал. 4, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (“ЗППЦК”) във връзка с чл. 33а<sup>2</sup>, ал. 1 във връзка с чл. 33а<sup>1</sup>, 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 2017 г., както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството през останалата част от 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 2017 година „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е разпределило през своята електроразпределителна мрежа 7 770 101 МВтч електрическа енергия, от която технологичните разходи са в размер на 798 965 МВтч или 10,28%. КЕВР определя на годишна база максималните нива на технологичните разходи като процент от пренесената електрическа енергия. Признатият от КЕВР размер за технологичен разход за 2017

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 30.09.2017 г. щатният брой на персонала на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е 2671 щатни бройки.

Група ЧЕЗ Разпределение (наричана по-долу „Групата“) се състои от „ЧЕЗ Разпределение България“ АД и неговото дъщерно дружество „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД, като „ЧЕЗ Разпределение България“ АД притежава 100% от вписания капитал на „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД.

„ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД е учредено на 16 април 2015 г. с решение на Управителния съвет на Дружеството. Съгласно учредителния акт на „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД капиталът му е в размер на 6,000,000 лева, съответстващ на 60,000 броя обикновени поименни налични акции с номинална стойност 100 лева и емисионна стойност 100 лева.

Предметът на дейност на „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД е „предоставяне на информационни, комуникационни и технологични услуги, както и други технически и консултантски услуги и дейности, които не са изрично забранени от закона“.

Към 30.09.2017 г., Съветът на директорите на „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД се състои от следните членове: Цветанка Генчева Георгиева, Румяна Николова Дойчева – Христова и Радостин Илиев Петков.

Към 30.06.2017 г. щатният брой на персонала на „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД е 47 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., ДКЕВР 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. ДКЕВР 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: 192 бр. постановени окончателни съдебни решения - влезли в сила, от които 94 наказателни постановления са потвърдени и 94 платени и 98 бр.

влезли в сила решения, с които наказателните постановления са отменени.

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 ограничава 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: забавя при издаването на удостоверение за достъп, отказ за изготвяне на стандартизирани товарни профили, отказ за подписване на рамкови договори с независимите търговци.

Ръководството на Дружеството счита, че предявеното твърдение за извършено нарушение е неоснователно. В указания от КЗК срок, Дружеството предостави своето становище.

• С определение от 12.02.2015 г. 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, представляваща необосновано забавяне сключването на договор за покупко-продажба на енергийни съоръжения.

С решение № 379/07.05.2015 г. Комисията за защита на конкуренцията е установила, че „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е извършило нарушение по чл. 21 от ЗЗК (т.1), наложена е имуществена санкция в размер на 1 250 065 лева и е постановено прекратяване на нарушението, като на дружеството са наложени и конкретни поведенчески мерки. Решение № 379/07.05.2015 г. на Комисията за защита на конкуренцията е обжалвано от дружеството в законоустановения срок и делото все още е висящо пред Върховен административен съд. С решение от 01.12.2016 г. съдът отхвърли жалбата на дружеството. Съдебното решение е обжалвано от дружеството в законоустановения срок и към дата на настоящия отчет делото е все още висящо.

• 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 нелоялни 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. В указания от КЗК срок, Дружеството предостави своето становище.

- 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 11.01.2017 г. дружеството получи искане за становище и информация във връзка с новообразувано производство по преписка № КЗК-922/2016 в Комисия за защита на конкуренцията по инициатива на ЕТ „Виваро Комерс - Румен Крумов“. Информацията в предоставена в срок. С определение от 22.06.2017г. КЗК е обединила преписки № 1169 и № 922 в общо производство.

*Други проверки:*

**1. Държавна Комисия за енергийно и водно регулиране**

- През месец Януари 2017 г. започна проверка на КЕВР във връзка с условията по лицензията на дружеството за дейността „Разпределение на електрическа енергия“ и по-конкретно – свързана с отчитането и фактурирането на количествата енергия, съгласно нормативната уредба. Дружеството е предоставило в пълен обем исканата информация и документи. За резултатите от проверката назначената от КЕВР комисия е съставила Констативен протокол № Е-4 от 01.02.2017 г, връчен на представител на електроразпределителното дружество. С констативния протокол са дадени задължителни предписания за предоставяне на допълнителни разяснения по повод предоставената в хода на проверката информация и план програма и график за мерките, които лицензиантът прилага по отношение на средствата за търговско измерване, които не са собственост на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД. В указания в протокола срок са дадени исканите разяснения, план-програмата е предоставена на КЕВР в едномесечен срок, съгласно даденото предписание.
- 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. Планът предвижда под логото на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, в настоящия му вид и графичен дизайн, да бъде изписана думата „Разпределение“, като по този начин ще се избегне създаването на каквото и да е объркване по отношение на идентичността на Дружеството, няма да е

необходима промяна на Устава на Дружеството, както и надлежно решение от общото събрание на акционерите. Предвижда се и промяна на имейл адресите на служителите на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД с разширение „-гр“ на “@cez-гр.bg”, което допълнително ще подкрепи отделната идентичност на Дружеството. Въпреки липсата на реакция от страна на Комисията за одобрение или отхвърляне на предложените мерки, „ЧЕЗ Разпределение България“ АД ще пристъпи към промяна на бланките и формулярите на Дружество и към промяна на обозначенията на центрове за обслужване на клиенти и на моторните превозни средства.

- През месец Април 2017 г. започна проверка на КЕВР 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 обхващаше времето от 01.01.2015 г. до 31.12.2016 г. Дружеството е предоставило в пълен обем исканата информация и документи. Проверката приключи с връчването на Констативен протокол № Е-15 от 28.04.2017 г., отразяващ резултатите от проверката. С него се дадени задължителни предписания на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, които са изпълнени в указания срок. Изготвен е доклад от работната група с вх. № Е-Дк-273-1 от 18.05.2017 г., който е приет с Протоколно решение № 100 от 18.05.2017 г. на КЕВР. На база на него и на основание чл. 38, ал. 3, т. 3 от Наредба № 1, с Решение № Ц-19/2017 г. на КЕВР, е извършена корекция на утвърдените необходими годишни приходи за третата ценова година на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД. Промяната отразява надвзет приход за разликата между прогнозни и отчетени инвестиции за първата и втората ценова година на четвъртия регулаторен период.
- През месец 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 със срок на приключване 15.12.2017 г. Съгласно заповедта и утвърдена работна програма бе извършена проверка на място на подготвените енергийно оборудване и елементи на мрежата за работа в есенно–зимни условия. Проверена бе готовността на дружеството и неговата осигуреност с материали, необходими при извънредни ситуации, както и създадената организация за действие при аварии и кризи. Проверена е работата на Дирекция „Обслужване на клиенти“ и реакцията на дружеството по подадени сигнали за некачествено предоставена услуга. За извършената проверка се очаква Доклад от работната група с констатации и препоръки.

## 2. Министерство на енергетиката

- През месец Януари 2017 г. стартира и анкетна проверка на Министерство на енергетиката (МЕ) във връзка с дейността по експлоатация на електрическата мрежа и средствата за търговско измерване, осигуряване на сигурност и непрекъснатост на електрозахранването, както и за изпълнението на ремонтната и инвестиционна програма за 2016 г. Изяснено бе фактическото състояние на енергийното оборудване, елемент на разпределителната мрежа и предмет на проверката. Не са констатирани нарушения.
- Проверка на техническото и икономическото състояние на дружеството за работа в есенно-зимни условия – писмо на МЕ с изх. № Е-26-00-86/12.09.2017 г. Съгласно полученото писмо бе извършена проверка на място на подготвените енергийно оборудване и елементи на мрежата за работа в есенно–зимни условия. Проверена бе готовността на Дружеството и неговата осигуреност с материали, необходими при извънредни ситуации, както и създадената организация за действие при аварии и кризи. За извършената проверка се очаква Министерството да излезе със становище и препоръки.

### 3. Други институции:

Считано от 24.03.2017 год. е в сила нова Наредба № 1 от 14.03.2017 г. за регулиране на цените на електрическата енергия, приета от КЕВР и обнародвана в Държавен вестник бр. 25 от 24.03.2017 год. С Наредбата се регламентират методите за регулиране на цените на електрическата енергия и правилата за тяхното образуване и изменение.

С решение на Върховния административен съд са отменени части от Правилата за измерване на количеството електрическа енергия, като действащи са само чл. 48, чл. 49, чл. 50 и чл. 51 от акта, уреждащи начините за извършване на преизчисление на количеството електрическа енергия при неизмерване или неточно измерване.

#### *Съществени промени в регулираните цени*

*Промени в регулираните цени на услугата „Разпределение на електрическа енергия“, след началото на ценовата година, утвърдени с Решение Ц-019/30.06.2016г на КЕВР:*

С Решение Ц-7/07.04.2017 г., считано от 7 април 2017 г. Комисията за енергийно и водно регулиране измени цените за пренос през електроразпределителната мрежа на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, утвърдени с Решение № Ц-19/30.06.2016 г.:

- цена за пренос на електрическа енергия през разпределителна мрежа на средно напрежение - 0,00878 лв./кВтч;
- цена за пренос на електрическа енергия през разпределителна мрежа на ниско напрежение - 0,02947 лв./кВтч;

Цените достъп до електроразпределителната мрежа, одобрени с Решение Ц-19/30.06.2016 г. на КЕВР не се променят.

Съгласно чл. 39 на Наредба №1 за регулиране на цените на електрическата енергия, издадена на основание чл. 36 от Закона за енергетиката, ЧЕЗ Разпределение България” АД подаде Заявление за изменение и утвърждаване на цени за разпределение на електрическа енергия с вх. № Е-13-62-25-2/31.03.2017 г., както следва:

- цена за достъп до електроразпределителната мрежа за небитови клиенти - 0,02154 лв./кВт/ден;
- цена за достъп до електроразпределителната мрежа за битови клиенти - 0,00678 лв./кВтч;
- цена за пренос на електрическа енергия през разпределителна мрежа на средно напрежение - 0,01224 лв./кВтч;
- цена за пренос на електрическа енергия през разпределителна мрежа на ниско напрежение - 0,04106 лв./кВтч;

*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 за небитови клиенти – 0,01745 лв./кВт/ден;
- цена за достъп за битови клиенти – 0,00505 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 01.01.2017 г. до 30.09.2017 г. са постъпили 495 сигнала. От тях Енергийният омбудсман се е произнесъл по 328 случая. 151 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 16 случая, които са отнесени за решаване към правозащитни органи или институции или компетентните съдилища.

### *Общо събрание на акционерите на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД*

Управителният съвет на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е взел решение за свикване на извънредно заседание на общото събрание на акционерите на Дружеството на основание чл. 223, ал. 1, изречение първо от Търговския закон и чл. 44, изречение първо от устава на Дружеството, което да се проведе на 16.03.2017 г. при следния дневен ред: 1. Вземане на решение на основание чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с ал. 5 и чл. 114а, ал. 6 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, за овластяване на управителния съвет на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД да сключи, съгласно правилата за представителство на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД пред трети лица, договор за целеви револвиращ заем с ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс Б.В., Холандия; 2. Разни..

Поканата е надлежно обявена по делото на Дружеството в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 03.02.2017 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 16.03.2017 г. от 11:00 часа в гр. София на адрес: гр. София 1784, бул. „Цариградско шосе“ № 159, БенчМарк Бизнес Център като на него са взети следните решения: по т. 1 от дневния ред: „Общото Събрание, на основание чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с ал. 5 и чл. 114а, ал. 6 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, овластява управителния съвет на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД да сключи, съгласно правилата за представителство на Дружеството пред трети лица, договор за целеви револвиращ заем, при следните съществени срокове и условия: (а). страни по договора: „ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс“ Б.В. като заемодател и „ЧЕЗ Разпределение България“ АД като заемател; (б). предмет на договора: предоставяне срещу лихва на целеви револвиращ заем за инвестиции в съоръжения, целящи повишаване на енергийната ефективност; (в). заем: „ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс“ Б.В. ще предостави на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД револвиращ заем. Главницата (заедно с лихвата) по невърнати усвоени суми (заеми) в никой момент не може да надвишава сумата от EUR 5,000,000 (пет милиона евро). Общият размер на индивидуалните усвоени суми (заеми) по револвиращия заем не може да надвишава EUR 12,000,000 (дванадесет милиона евро) или размера на средствата на „ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс“ Б.В., предназначени за целите на енергийни проекти съгласно Инвестиционния меморандум, който



от двата размера е по-нисък. (г). начин на усвояване: Усвояването на суми става на един или няколко транша след поискване от Дружеството, което включва: (i). размера на транша, който не може да надвишава сумата от EUR 5,000,000 (пет милиона Евро) или размер на разполагаемия револвиращ заем, който от тях е по-нисък; (ii). датата на усвояване на сумата; и (iii). датата на връщане на сумата, която не може да надвишава 12 (дванадесет) месеца от дата на усвояване или крайната дата за връщане съгласно договора (представляваща срок за реализиране на проектите съгласно Инвестиционния меморандум), която дата настъпи първа. (д). период на олихвяване: Периодът на олихвяване се определя от Дружеството индивидуално за всяка усвоена сума. Периодът на олихвяване не може да надвишава 12 (дванадесет) месеца. (е). връщане и предсрочно връщане: Връщането на суми става на една или няколко вноски до изтичането на срока за връщане. Дружеството може да връща предсрочно и без санкция каквато и да било част от усвоените и невърнати суми с представяне на предизвестие от 5 (пет) работни дни. (ж). редовна лихва: Усвоените и невърнати суми се олихвяват със следния процент редовна лихва: EURIBOR за съответния период на олихвяване плюс надбавка в размер на не повече от 2 (два) процентни пункта на годишна база. (з). наказателна лихва: При случай на неизпълнение на договора невърнатите суми се олихвяват със следния процент наказателна лихва: редовната лихва плюс наказателна надбавка в размер на 3 (три) процентни пункта на годишна база. (и). краен срок за усвояване: Усвояването на суми може да става на един или няколко транша не по-късно от крайната дата на връщане по договора. (й). краен срок за връщане: Всички усвоени суми трябва да бъдат върнати и всички лихви трябва да бъдат платени не по-късно от 12 (дванадесет) месеца от усвояването им или крайната дата за връщане съгласно договора, която от двете дати настъпи първа. (к). лица, в полза на които се сключва договорът: „ЧЕЗ Разпределение България“ АД и „ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс“ Б.В. (л). други съществени условия на договора: Дружеството не учредява обезпечение за задълженията си по договора. Дружеството не дължи каквито и да било такси и комисиони за сключването и изпълнението на договора.; по т. 2 от дневния ред – други решения не са взети.

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 21.06.2017 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 проверки и заверен консолидиран годишен финансов отчет на Дружеството за 2016 г.; 3. Одобряване на годишния доклад за дейността на Дружеството за 2016 г.; 4. Одобряване на годишния консолидиран доклад за дейността на Дружеството за 2016 г.; 5. Приемане на Доклада на регистрирания одитор за проверката и заверката на годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 г.; 6. Приемане на доклада на регистрирания одитор за одита на консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2016 г.; 7. Вземане на решение за неразпределяне, съответно разпределяне на печалбата на Дружеството; 8. Приемане на доклада за дейността на директора за връзки с инвеститорите на Дружеството за 2016 г.; 9. Приемане на Доклада за дейността на Одитния комитет на Дружеството за 2016 г.; 10. Приемане на Отчетния доклад на Надзорния съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2016 г.; 11. Вземане на решение за освобождаване на членове на Надзорния съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива; 12. Вземане на решение за освобождаване на членове на Управителния съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива; 13. Вземане на решение за промени в състава на надзорния съвет на Дружеството; 14. Приемане на Статут на одитния комитет на Дружеството; 15. Вземане на решение за промени в състава на одитния комитет на Дружеството; 16. Разни.

Поканата е надлежно обявена по делото на Дружеството в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 18.05.2017 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 21.06.2017 г. от

11:00 часа в гр. София на адрес: гр. София 1784, бул. „Цариградско шосе“ № 149, Бест Уестърн Хотел Експо София, зала „Панорама“, 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 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, 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 2016 г., проверен и заверен от „Ърнст и Янг Одит“ 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 2016 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 2016 г.“; по т. 5 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. 6 от дневния ред: „Общото Събрание приема доклада на регистрирания одитор за одита на консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2016 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, решава като дивидент на акционерите на Дружеството да бъде разпределена цялата нетна печалба на Дружеството за 2016 г. и част от неразпределената печалба на Дружеството от предходните години, като общият брутен дивидент е в размер от BGN 48 971 200 (четиридесет и осем милиона деветстотин седемдесет и една хиляди и двеста лева), съответно брутният размер на дивидента на акция е BGN 25,40 (двадесет и пет лева и четиридесет стотинки)“; 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 2016 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 2016 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 2016 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 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. 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 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. 13 от дневния ред: „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 4 от Търговския закон и чл. 48, т. 4 от устава на Дружеството, освобождава Иво Хлавач от длъжност като член на надзорния съвет на Дружеството.“ и „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 4 от Търговския закон и чл. 48, т. 4 от устава на Дружеството, избира Иржи Кудърнач за член на надзорния съвет на Дружеството.“; по т. 14 от дневния ред: „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 11 от Търговския закон, чл. 48, т. 13 от устава на Дружеството и чл. 107, ал. 7 от Закона за независимия финансов одит, приема Статут на одитния комитет на Дружеството.

Статутът на одитния комитет на Дружеството е изложен в приложение към протокола от Общото Събрание.“; по т. 15 от дневния ред: „Общото Събрание, на основание чл. 107, ал. 2 от Закона за независимия финансов одит и чл. 48, т. 13 от устава на Дружеството, освобождава Мартин Бартунок от длъжност като член на одитния комитет на Дружеството.“ и „Общото Събрание, на основание чл. 107, ал. 2 от Закона за независимия финансов одит и чл. 48, т. 13 от устава на Дружеството, избира Иржи Пецка за член на одитния комитет на Дружеството.“; по т. 16 от дневния ред на заседанието други решения не са взети.

Одобреният с решението на Общото събрание Годишен финансов отчет на Дружеството е подаден за обявяване по делото на Дружеството в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 23.06.2017 г. и е в обявен на 29.06.2017 г.

Одобреният с решението по т. 13 от дневния ред на заседанието на ОС промени в състава на НС са подадени по делото на Дружеството в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 23.06.2017 г. и са вписани на 29.06.2017 г.

Надзорният съвет на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е взел решение за свикване на извънредно заседание на общото събрание на акционерите на Дружеството на основание чл. 223, ал. 1, изречение първо от Търговския закон и чл. 44, изречение първо от устава на Дружеството, което да се проведе на 12.12.2017 г. при следния дневен ред: 1. Вземане на решение за назначаване на регистриран одитор за извършването на независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г. и за извършването на независимия финансов одит на годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2017 г. 2. Вземане на решение за преизбиране на настоящи членове на Надзорния съвет на Дружеството 3. Вземане на решение за преизбиране на настоящи членове на одитния комитет на Дружеството; 4. Разни.

Поканата е надлежно обявена по делото на Дружеството в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 09.11.2017 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.

### **III. Рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството през останалата част на годината**

*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 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*

На 28.04.2015 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е вписано еднолично акционерно дружество с фирма „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД, на което „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е едноличен собственик на капитала. Съгласно учредителния акт на „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД, капиталът е в размер на 6.000 хил. лева, съответстващ на 60.000 броя обикновени поименни налични акции с номинална стойност 100 лева и емисионна стойност 100 лева. Цялата номинална и емисионна стойност на всяка от акциите е внесена както следва: на 22 април 2015 г. 1.500 хил. лева и на 25 юни 2015 г. 4.500 хил. лева.

Икономическата същност на сделката има за цел промяна на модела на доставяне на услугите, в областта на информационните и комуникационните технологии, без да се внасят промени във вида на услугите. Очакванията от промяната са, че ще се повиши икономическата ефективност на Дружеството при потребяването на тези услуги, тъй като „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД ще стане титуляр на лицензионните права за Корпоративните Информационни Системи и за Локалните Информационни Системи с възможност да под-лицензира използването им директно към Дружеството.

*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, „ТЕЦ Варна“ ЕАД, „ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс“ Б.В., „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД, „Бара Груп“ ЕООД, „ЧЕЗ ЕСКО България“ ЕООД.

*- Други:*

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

Таблицата по-долу показва общата сума на сделките между свързани лица, съгласно действащите договори, за съответния период.

<i>Продажби на/ 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>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
	<i>към 30.09</i>	<i>към 30.09</i>	<i>към 30.09</i>	<i>към 30.09</i>	<i>към 30.09/31.12</i>	<i>към 30.09/31.12</i>	<i>към 30.09/31.12</i>	<i>към 30.09/31.12</i>
ЧЕЗ а.с.	2017	26	-	-	26	-	-	-
	2016	-	-	-	-	-	-	-
ЧЕЗ България ЕАД	2017	5.579	26.422	2.414	11.479	27.216		
	2016	5.530	24.115	2.586				
ЧЕЗ Електро България АД	2017	201.178	2.522	37.805	778			
	2016	194.309	2.572	35.832	377			
ЧЕЗ Трейд България ЕАД	2017	6.898	-	1.047	-			
	2016	3.408	-	680	-			
Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД	2017	36	-	5	-			
	2016	38	-	5	-			

ТЕЦ Варна ЕАД	2017	9	-	1	-
	2016	10	-	-	-
ЧЕЗ Румъния	2017	168	-	55	-
	2016	180	-	51	-
ЧЕЗ ИКТ Сървисис а.с.	2017	-	227	-	227
	2016	-	361	-	342
ЧЕЗ Продай с.р.о	2017	-	29	-	-
	2016	-	11	-	-
Общо	2017	<u>213.894</u>	<u>29.200</u>	<u>41.353</u>	<u>12.484</u>
Общо	2016	<u>203.475</u>	<u>27.059</u>	<u>39.154</u>	<u>27.935</u>

**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