



**Пояснителни бележки
на “ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД
Трето тримесечие на 2016 г.
(01.07.2016 г. – 30.09.2016 г.)**



Настоящите пояснителни бележки на „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД (наричано по-долу „Дружеството“) са изготвени в съответствие с изискванията на § 1д. във връзка с чл. 100о¹, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗПЦК“) 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 2016 г., както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството през останалата част от финансова 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 Трейд България“ ЕАД е еднолично акционерно дружество съгласно Търговския закон и дружество, надлежно учредено и валидно съществуващо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София 1000, район Триадица, ул. „Позитано“ № 2. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията под ЕИК 113570147 и е регистрирано по системата на ДДС с ИН BG 113570147. Дружеството 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.

Дейността на Дружеството се осъществява в съответствие с нормативната база за енергийния сектор в България, регламентирана със Закона за енергетиката (ЗЕ), Правилата за търговия и други 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 „Дружество“ ЕАД, е Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР).

- ✓ Предметът на дейност на Дружеството е Продажба на електрическа енергия на индустриални и бизнес клиенти;
- ✓ Търговия с електрическа енергия на пазар на едро;
- ✓ Координатор на стандартна балансираща група;

Основната цел на Дружеството е да развива и разширява портфолио от индустриални и бизнес клиенти на цялата територия на страната, да управлява ефективно балансиращата група, да насърчава либерализацията и интеграцията на пазара на регионално ниво.

Дружеството притежава лицензия за търговия с електрическа енергия Л-191-15/04.07.2005 г., издадена от Държавната комисията за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР). Със Закон за изменение и допълнение на Закона за енергетиката (обн., ДВ, бр. 17 от 06.03.2015 г.) комисията е трансформирана в Комисия за енергийно и водно регулиране (КЕВР). Лицензията за търговия е изменена с решение на ДКЕВР № - И2-Л-191 от 06.10.2014 г. с права и задължения за дейността „координатор на комбинирана балансираща група“. Срокът на валидност на лицензията за търговия е удължен до 04.07.2025г. с решение на ДКЕВР № ИЗ-Л-191 от 06.10.2014.

Капиталът на Дружеството е 500 хил.лв. (петстотин хиляди лева), разпределен 500 000 акции с право на глас с номинална стойност 1 лев на всяка една от тях.



Дружеството е с едностепенна система на управление –Едноличен собственик на капитала – ЧЕЗ, а.с., Чешката Република и Съвет на Директорите.

Съветът на Директорите се състои от трима членове:

- Владимир Георгиев Дичев – Председател на Съвета и Изпълнителен директор;
- Кръстю Георгиев Икономов – Член на Съвета на директорите;
- Балаж Хайду – Член на Съвета на Директорите.

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор и един от членовете на Съвета на директорите действащи заедно.

Към 30.09.2016 г. щатният брой на персонала на „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД е 28 щатни бройки.

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

Либерализацията на пазара на електрическа енергия продължава да е в съответствие с приложимата нормативна рамка. Производителите предлагат електрическа енергия на отворени електронни търгове. През януари 2016г. стартира дейност Българската Независима Енергийна Борса.

Няма други събития, които да подлежат на оповестяване.

III. Рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството през останалата част от финансовата година

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

Рискове, специфични за дейността на Дружеството и отрасъла

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 Това е рисков, 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 нормативната уредба, регулаторните практики и промените в тях. 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. Това от своя страна дава допълнителна гаранция за наличието, качеството и спазването на утвърдените вътрешни процедури и правила за работа.

- 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

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

Крайна компания-майка и предприятие с контролно участие в Дружеството

Крайната компания-майка на Дружеството е ЧЕЗ a.s, регистрирана в Република Чехия, с основен акционер правителството на Република Чехия.

Други свързани лица

ЧЕЗ a.s., място на стопанска дейност в България (ЧЕЗ a.s. МСД в България), „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, „ЧЕЗ Електро България“ АД, „ЧЕЗ България“ ЕАД, „ТЕЦ Варна“ ЕАД, „ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс В.В.“, Холандия, „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД, „Бара Груп“ ЕООД и „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД са свързани лица, тъй като са под общия контрол на ЧЕЗ a.s. (крайната компания-майка).

Към 30 септември 2016 г. сделките между свързани лица са във връзка с продажби и покупки на електроенергия, материали, активи, услуги и наеми.

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



Свързани лица		Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв. 1 януари- 30 септември	хил. лв. 1 януари- 30 септември	хил. лв. Към 30.09/ 31.12	хил. лв. Към 30.09/ 31.12
<i>Крайна компания - майка:</i>					
ЧЕЗ a.s.	2016	8.526	1.806	797	133
	2015	11.880	6.316	627	731
<i>Други свързани лица:</i>					
ЧЕЗ Сърбия	2016	443	-	36	-
	2015	64	112	67	-
ЧЕЗ България ЕАД	2016	-	145	-	123
	2015	-	214	-	127
ЧЕЗ Разпределение България АД	2016	-	3.135	-	570
	2015	-	141	-	70
ТЕЦ Варна ЕАД	2016	275	13	25	-
	2015	427	29	44	-
ЧЕЗ Електро България АД	2016	-	-	-	-
	2015	571	264	1.833	912
ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България ЕАД	2016	-	273	-	109
	2015	-	118	-	86
Бара Груп ЕООД	2016	-	-	-	-
	2015	-	-	1	-
	2016	<u>9.244</u>	<u>5.372</u>	<u>858</u>	<u>935</u>
	2015	<u>12.942</u>	<u>7.194</u>	<u>2.572</u>	<u>1926</u>

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

Няма нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за трето тримесечие на 2016г., които да подлежат на оповестяване.

С уважение,

Владимир Дичев

Изпълнителен Директор

