



2016

VÝROČNÁ SPRÁVA

ANNUAL REPORT



SSE - DISTRIBÚCIA

OBSAH

1.	PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA A GENERÁLNEHO RIADITEĽA	4
2.	O SPOLOČNOSTI	8
2.1	Základné údaje o spoločnosti	8
2.2	Identifikačné údaje	8
2.3	Predmet činnosti	8
2.4	Akcionárska štruktúra	8
2.5	Vedenie spoločnosti počas roka končiaceho sa 31. decembra 2016	10
2.6	Organizačná štruktúra k 31. decembru 2016	12
3.	AKTIVITY SPOLOČNOSTI	16
3.1	Významné udalosti v roku 2016	16
3.2	Investičné plánovanie, hlavné investície v roku 2016	18
3.3	Hlavné aktivity a investície z hľadiska rozvoja distribučnej sústavy	22
3.4	Technické parametre distribučnej sústavy	22
3.5	Ochrana životného prostredia a BOZP	24
3.6	Zamestnanci	26
4.	SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ A ČINNOSTI STREDOSLOVENSKÁ ENERGETIKA – DISTRIBÚCIA, A. S., V ROKU 2016	30
5.	SPRÁVA O ČINNOSTI DOZORNEJ RADY ZA ROK 2016	34
6.	NÁVRH PREDSTAVENSTVA NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2016	38
7.	STANOVISKO DOZORNEJ RADY SPOLOČNOSTI STREDOSLOVENSKÁ ENERGETIKA – DISTRIBÚCIA, A. S., K RIADNEJ INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2016 A K NÁVRHU NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2016	38
8.	SPRÁVA O PLNENÍ PROGRAMU SÚLADU SPOLOČNOSTI STREDOSLOVENSKÁ ENERGETIKA – DISTRIBÚCIA, A. S., ZA ROK 2016	40
9.	UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA, ZA KTORÉ SA VYHOTOVUJE VÝROČNÁ SPRÁVA	44
10.	NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA	44
11.	NADOBÚDANIE VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ	44
12.	ORGANIZAČNÉ ZLOŽKY ÚČTOVNEJ JEDNOTKY V ZAHRANIČÍ	44

PRÍLOHA 1.
SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA O OVERENÍ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2016
A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2016

CONTENTS

1.	SPEECH OF THE CHIEF EXECUTIVE OFFICER	5
2.	ABOUT THE COMPANY	9
2.1	Basic information on the company	9
2.2	Identification data	9
2.3	The business activities	9
2.4	Shareholder structure	9
2.5	Management of the company during the year ending 31 December 2016	11
2.6	Organization structure as at 31 December 2016	13
3.	ACTIVITIES OF THE COMPANY	17
3.1	Significant events in 2016	17
3.2	Investment planning and major investments in 2016	19
3.3	Main activities and investments in terms of development of the distribution system	23
3.4	Technical parameters of the distribution system	23
3.5	Environmental protection and the area of OHS	25
3.6	Employees	27
4.	REPORT ON THE ECONOMIC RESULTS AND OPERATION OF STREDOSLOVENSKÁ ENERGETIKA – DISTRIBÚCIA, A. S. IN 2016	31
5.	REPORT ON THE ACTIVITIES OF THE SUPERVISORY BOARD FOR THE YEAR 2016	35
6.	A PROPOSAL OF THE BOARD OF DIRECTORS FOR DISTRIBUTION OF PROFITS FOR THE YEAR 2016	39
7.	OPINION OF THE SUPERVISORY BOARD OF STREDOSLOVENSKÁ ENERGETIKA – DISTRIBÚCIA, A. S. ON REGULAR SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 DECEMBER 2016 AND ON THE DISTRIBUTION OF PROFITS FOR THE YEAR 2016	39
8.	REPORT ON FULFILLMENT OF THE COMPLIANCE PROGRAMME OF STREDOSLOVENSKÁ ENERGETIKA – DISTRIBÚCIA, A. S. FOR THE YEAR 2016	41
9.	SPECIAL RELEVANCE EVENTS OCCURING AFTER THE ACCOUNTING PERIOD FOR WHICH THE ANNUAL REPORT IS PREPARED	45
10.	EXPENSES RELATED TO ACTIVITIES IN THE FIELD OF RESEARCH AND DEVELOPMENT	45
11.	AQUISITION OF OWN SHARES, TEMPORARY CERTIFICATES, BUSINESS SHARES AND STOCKS....	45
12.	ORGANISATIONAL UNITS OF THE ACCOUNTING ENTITY ABROAD	45

APPENDIX 1:
REPORT OF THE INDEPENDENT AUDITOR ON THE VERIFICATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31 DECEMBER 2016 AND THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 DECEMBER 2016

1. PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA A GENERÁLNEHO RIADITEĽA

Vážení zákazníci,
obchodní partneri, akcionári, kolegovia,

rok 2016 znamenal pre spoločnosť Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s., desiaty rok samostatnej existencie. Najmä v posledných rokoch došlo v dôsledku implementácie pravidiel týkajúcich sa „unbundlingu“ k zásadným organizačným, procesným aj personálnym zmenám. Momentálne môžeme konštatovať, že tento proces sme úspešne zvládli a ďalšie prípadné zmeny už budú viac vychádzať zo zámeru zvýšiť ekonomickú výkonnosť a produktivitu práce prostredníctvom optimalizácie činností a procesov v našej spoločnosti.

V našej spoločnosti máme za sebou náročný rok. Výsledky hospodárenia, ktoré sme dosiahli v hlavnom predmete podnikania, t. j. v distribúcii elektrickej energie, môžeme smelo označiť za dobré. Žiaľ, tak ako po minulé roky, aj tento rok boli výsledky hospodárenia a parametre finančnej stability našej spoločnosti výrazne negatívne ovplyvnené momentálne platným systémom podpory výroby elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov energií (OZE) a kombinovanej výroby elektriny a tepla (KVET) v kontexte rozhodnutí Úradu pre reguláciu sieťových odvetví SR o výške TPS (tarifa za prevádzkovanie systému).

Opätovne sa potvrdilo (a to nielen v prípade našej spoločnosti, ale aj pri ostatných prevádzkovateľoch distribučných sústav (PDS) v Slovenskej republike), že súčasný systém podpory výroby elektrickej energie z OZE a KVET nie je dlhodobou udržateľný a enormne finančne zaťažuje PDS. Preto aj do ďalšieho obdobia je našou dôležitou ambíciou presadiť v spolupráci s ďalšími regionálnymi prevádzkovateľmi distribučných sústav, prevádzkovateľom prenosovej sústavy SEPS, OKTE a ďalšími subjektmi na trhu s elektrickou energiou legislatívnu zmenu tohto systému tak, aby sa naša spoločnosť mohla plne sústrediť na náš hlavný predmet podnikania, t. j. na spoľahlivú a bezpečnú distribúciu elektrickej energie.

V roku 2016 sa spoločnosť pripravovala aj na nové regulačné obdobie vyhlásené Úradom pre reguláciu sieťových odvetví SR (ÚRSO) na roky 2017 – 2021. Súčasťou prípravy bola taktiež časovo i organizačne náročná kontrola distribučných aktív, ktorú nariadilo ÚRSO. Jej výsledkom bola fyzická inventarizácia a overenie súčasnej hodnoty majetku našej spoločnosti, ktoré regulátor zohľadňuje pri cenových rozhodnutiach v oblasti distribúcie elektrickej energie. Tento dôležitý projekt bol z našej strany dobre zvládnutý a touto cestou sa chcem poďakovať všetkým zamestnancom, ktorí sa na ňom aktívne podieľali.

Pri všetkých činnostiach a projektoch, ktorým sme sa venovali v roku 2016, figurovala naša snaha o bezpečnú a spoľahlivú distribúciu elektrickej energie. Naša ambícia v tomto smere je vyjadrená aj investíciami. V priebehu predchádzajúceho roka sme preinvestovali takmer 48 mil. eur, pričom do kvality existujúcej siete smerovalo takmer 24 mil. eur a na rozvoj nových pripojení sme vynaložili takmer 10 mil. eur. Rovnako pozitívne môžeme hodnotiť aj druhý rok zavádzania inteligentných meracích systémov. Ak odhliadneme od negatívneho vplyvu TPS na hospodárske výsledky našej spoločnosti, môžeme s hrdosťou a potešením konštatovať, že ciele v parametroch hospodárenia aj v oblasti kvality stanovené na rok 2016 sa nám podarilo splniť. Prísne kvalitatívne ukazovatele, ako sú doba prerušenia dodávky (SAIDI) alebo početnosť prerušení dodávky (SAIFI), nás stále radia na popredné miesto v Slovenskej republike. Tento výsledok nás v spoločnosti teší o to viac, že zabezpečujeme distribúciu elektriny v mimoriadne náročnom terénnom a krajinnom prostredí.

Ani v predchádzajúcom roku sme sa nevyhli mimoriadnym (kalamitným) situáciám, ktoré spôsobili nemalé škody na energetických zariadeniach. Naši zamestnanci pri odstraňovaní následkov týchto mimoriadnych udalostí opätovne potvrdili, že zabezpečovanie plynulosti dodávky elektriny a spokojnosť našich zákazníkov patria k prioritám našej spoločnosti. Za vysoké pracovné nasadenie a prácu v týchto spomínaných prípadoch sa chceme aj touto cestou poďakovať všetkým zainteresovaným zamestnancom.

Naša spoločnosť pokladá zaistenie bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci svojich zamestnancov, dodávateľov, odberateľov a verejnosti za dôležitú podmienku svojho podnikateľského zámeru. Preto nás teší, že sme po úspešnom absolvovaní auditu integrovaného systému manažérstva opätovne potvrdili platnosť certifikátov systému environmentálneho manažérstva a systému manažérstva ochrany zdravia a bezpečnosti.

Vážení zákazníci,
obchodní partneri, akcionári, kolegovia,

chceme sa vám poďakovať za prejavenu dôveru a spoluprácu v roku 2016 a vyjadriť presvedčenie, že naša spolupráca prinesie očakávanú spokojnosť a rovnako pozitívne hodnotenie aj v ďalšom období.

Ing. František Čupr, MBA
predseda predstavenstva

Mgr. Ing. Marek Štrpka
generálny riaditeľ

1. SPEECH OF THE CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE CHIEF EXECUTIVE OFFICER

Dear customers,
business partners, shareholders and colleagues,

The year 2016 meant for Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s. the tenth year of its separate existence. Especially in recent years, due to the implementation of the rules related to "unbundling", there have been fundamental organizational, procedural and personal changes. Currently we can say that we have successfully mastered this process, and further changes will be based on the intention to increase economic performance and productivity through the optimization of our activities and processes within the company.

We have had a challenging year in our company. We can say that the economic results we achieved in the main subject of business, i.e. in the distribution of electricity, are good. Unfortunately, as in previous years, also this year, the financial results and parameters of our financial stability were significantly affected by the current system of support for the production of electricity from renewable energy sources (OZE) and electricity and heat cogeneration (KVET) in the context of the decisions of the Regulatory Office for Network Industries of the Slovak Republic on the amount of TPS (tariff for system operation).

It has been reaffirmed (not only for our company but also for other distribution system operators (PDS) in the Slovak Republic) that the current system supporting the production of electricity from OZE and KVET is not sustainable and enormously financially burdening the PDS. Therefore, it is our important ambition, in cooperation with other regional distribution system operators, the transmission system operator SEPS, OKTE and other entities in the electricity market, to introduce a legislative change of this system so that our company can fully focus on our main subject of business, i.e. a reliable and safe distribution of electricity.

In 2016, the company was also preparing for the new regulatory period announced by the Regulatory Office for Network Industries of the Slovak Republic (ÚRSO) for the years 2017 – 2021. Part of the preparation was also the organizational and time-demanding inspection of distribution assets, which was ordered by ÚRSO. It resulted in the physical inventory and verification of the present value of our company's assets, which the regulator takes into account in pricing decisions in the field of electricity distribution. We managed the project very well, and I would like to thank all the employees who actively participated in it.

In all the activities and projects to which we have devoted in 2016, our effort to provide safe and reliable electricity distribution was a must. Our ambition in this direction is also expressed by investment. Throughout the previous year, we invested nearly EUR 48 million, while almost EUR 24 million were invested in the quality of existing network, and we spent almost 10 million on the development of new connections. We can also positively assess the second year of implementation of the smart metering systems.

Not taking into account the negative impact of TPS on the economic results of our company, we can proudly and gladly state that we have managed to fulfill the objectives in the management parameters and also in the area of quality set for the year 2016.

We still top the rankings in the Slovak Republic with the strict qualitative indicators, such as the period of electricity supply interruption (SAIDI) or the frequency of electricity supply interruption (SAIFI). This result pleases us in the company even more, due to the fact we provide the electricity distribution in an extremely demanding terrain and landscape environment.

We have not avoided the extraordinary (calamitous) situations that have caused massive damage to power equipment even in the previous year. In elimination of the consequences of these extraordinary events, our employees have repeatedly confirmed that securing the flow of electricity supply and the satisfaction of our customers are among the priorities of our company. We would like to thank all the employees involved for their high deployment and work in these cases.

Our company considers ensuring the safety and health at work of its employees, suppliers, customers and the public as an essential condition of its business plan. Therefore, we are glad that after successful audit of the integrated management system, we have reaffirmed the validity of the environmental management system and health and safety management system certificates.

Dear customers,
business partners, shareholders and colleagues,

We would like to thank you for your confidence and cooperation in 2016, and express our conviction that our cooperation will bring the expected satisfaction and equally positive evaluation in the next period.

Ing. František Čupr, MBA
Chairman of the Board
of Directors

Mgr. Ing. Marek Štrpka
Chief Executive Officer

ZÁLEŽÍ NÁM NA KAŽDOM PRÍBYTKU

Vďaka spolupráci so Štátnou ochranou prírody sme identifikovali a realizovali prekládky bocianích hniezd z elektrického vedenia na stĺpy mimo elektrickej siete.

WE CARE ABOUT EVERY HOUSE

Thanks to cooperation with the State Nature Conservation we have identified and implemented the relocations of stork nests from the power lines to the poles outside the electrical network.



2. O SPOLOČNOSTI

2.1 ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI

Spoločnosť Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s., (ďalej tiež „SSE-D“ alebo „Spoločnosť“) bola založená dňa 22. marca 2006, do Obchodného registra Okresného súdu v Žiline bola zapísaná dňa 8. apríla 2006. Vznik bol inicializovaný povinnosťou spoločnosti Stredoslovenská energetika, a. s., zrealizovať právne oddelenie činností spojených s prevádzkovaním distribučnej sústavy, tzv. unbundling. Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s., pôsobí v Žilinskom, v Banskobystrickom a v časti Trenčianskeho kraja, kde distribuuje elektrickú energiu pre takmer 744 000 odberných miest pre koncových odberateľov – zákazníkov, t.j. podnikateľov a domácností. Spoločnosť začala aktívnu činnosť 1. júla 2007, keď sa podľa § 25, odsek 1 Zákona o energetike (unbundling) uskutočnilo oddelenie Prevádzkovateľa distribučnej sústavy vkladom časti podniku – divízie 7000 Prevádzkovateľ distribučnej sústavy – do základného imania dcérskej spoločnosti Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s.

2.2 IDENTIFIKAČNÉ ÚDAJE

Obchodné meno:
Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s.
Adresa: Pri Rajčianke 2927/8, 010 47 Žilina
IČO: 36 442 151
DIČ: 2022187453
IČ DPH: SK 2022187453

Bankové spojenie:
VÚB, a.s. Žilina
IBAN: SK44 0200 0000 0021 4355 0551
BIC: SUBASKBX
Akciová spoločnosť je zaregistrovaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel Sa, vložka číslo: 10514/L, deň zápisu 8. apríla 2006.
e-mail: prevadzkovatel@sse-d.sk
Internet: www.sse-d.sk

2.3 PREDMET ČINNOSTI

Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s., podniká na základe licencií udelených podľa osobitných zákonov Slovenskej republiky v týchto hlavných činnostiach:

- distribúcia elektriny,
- montáž a opravy meracej a regulačnej techniky,
- projektovanie a konštruovanie elektrických zariadení,
- poradenská činnosť v energetike,
- inžinierske činnosti a súvisiace technické poradenstvo,
- prenájom energetických zariadení.
- uskutočňovanie stavieb a ich zmien
- opravy, odborné prehliadky a odborné skúšky vyhradených technických zariadení elektrických v rozsahu S, O (OU, R, M) – E1-A
- montáž určených meradiel

Kľúčovým predmetom činnosti SSE-D je distribúcia elektriny koncovým odberateľom, ktorá je vo väčšine prípadov fakturovaná prostredníctvom obchodníkov s elektrickou energiou formou tzv. zmluvy o združenej dodávke elektriny.

2.4 AKCIONÁRSKA ŠTRUKTÚRA

Jediným akcionárom spoločnosti Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s., vlastníacim 100 % akcií, je Stredoslovenská energetika, a. s., so sídlom Pri Rajčianke 8591/4B, 010 47 Žilina, IČO: 36 403 008, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel Sa, vložka číslo: 10328/L, deň zápisu 1. január 2002.

2. ABOUT THE COMPANY

2.1 BASIC INFORMATION ON THE COMPANY

The company Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s., (hereinafter referred to also as "SSE-D" or "Company") was established on 22 March 2006, and registered in the Commercial Register of the District Court in Žilina on 8 April 2006. The establishment was initiated by the obligation of the company Stredoslovenská energetika, a. s. to implement the legal separation of activities associated with the operation of the distribution system, the unbundling. Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s. operates in Žilina, Banská Bystrica and part of the Trenčín region where it distributes electricity for almost 744 000 supply points for end users – customers i.e. businesses and households. The company began operating as of 1 July 2007 after the implementation of the unbundling of the Distribution System Operator pursuant to Article 25, section 1 of the Energy Act by a contribution of part of the company (Division 7000 Distribution System Operator) to the registered capital of the subsidiary company Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s.

2.2 IDENTIFICATION DATA

Business name:
Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s.
Address: Pri Rajčianke 2927/8, 010 47 Žilina
Company ID No.: 36 442 151
VAT No.: 2022187453
VAT ID No.: SK 2022187453

Bank connection:
VÚB, a. s., Žilina
IBAN: SK44 0200 0000 0021 4355 0551
BIC: SUBASKBX
Joint stock company is registered in the Commercial Register of the District Court Žilina, Section: Sa, Insert No.: 10514/L, date of incorporation 8 April 2006.
E-mail: prevadzkovatel@sse-d.sk
Web page: www.sse-d.sk

2.3 THE BUSINESS ACTIVITIES

Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s. operates on the basis of licenses granted under specific laws of the Slovak Republic in the following main activities:

- Distribution of electricity,
- Assembly and repair of measuring and control technology,
- Design and construction of electrical equipment,
- Advisory activities in energy,
- Engineering activities and related technical consultancy,
- Rental of energy equipment,
- Constructions and their changes,
- Repairs, expert inspections and professional tests of selected electrical and technical equipment in the range of S, O (OU, R, M) – E1-A,
- Assembly of determined meters.

The core business of SSE-D activities is the distribution of electricity to final customers, which in most cases is invoiced through electricity traders in the form of so-called Contract on composite electricity supply.

2.4 SHAREHOLDER STRUCTURE

The sole shareholder of Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s. owning 100 % of shares is the company Stredoslovenská energetika, a. s. with the registered seat at Pri Rajčianke 8591/4B, 010 47 Žilina, Company's ID: 36 403 008, registered in the Commercial Register of the District Court in Žilina, Section: Sa, Insert number: 10328/L, Date of Incorporation 1 January 2002.

2.5 VEDENIE SPOLOČNOSTI POČAS ROKA KONČIACEHO SA
31. DECEMBRA 2016

PREDSTAVENSTVO

Ing. František Čupr, MBA
predseda

Ing. Jozef Vido
podpredseda

Ing. Branislav Kadáš
člen

Ing. Roman Filipoiu
člen

Petr Kozojed
člen

DOZORNÁ RADA:

Ing. Ján Majerský, PhD.
predseda
(do 20. 12. 2016)

Ing. Pavol Mertus
predseda
(od 21. 12. 2016)

Ing. Tomáš David, MBA
podpredseda

Ing. Ivan Sýkora
člen
(do 20. 12. 2016)

Ing. Miroslav Meluš
člen
(do 20. 12. 2016)

Ing. Ľubomír Czaja
člen
(do 20. 12. 2016)

Ing. Martin Vanderka
člen
(do 20. 12. 2016)

Ing. Marcela Kumštárová
člen
(od 21. 12. 2016)

PaedDr. Jozef Bojčík
člen
(od 21. 12. 2016)

Ing. Drahomír Múdry
člen
(od 21. 12. 2016)

Ing. Vladimír Macášek
člen
(od 21. 12. 2016)

Ing. Dušan Majer
člen zvolený zamestnancami

Ing. Igor Pištík
člen zvolený zamestnancami

Ing. Miroslav Martoník
člen zvolený zamestnancami

2.5 MANAGEMENT OF THE COMPANY DURING THE YEAR ENDING
31 DECEMBER 2016

BOARD OF DIRECTORS:

Ing. František Čupr, MBA,
Chairman

Ing. Jozef Vido
Vice-Chairman

Ing. Branislav Kadáš
Member

Ing. Roman Filipoiu
Member

Petr Kozojed
Member

SUPERVISORY BOARD:

Ing. Ján Majerský, PhD.
Chairman
until 20 December 2016

Ing. Pavol Mertus
Chairman
since 21 December 2016

Ing. Tomáš David, MBA
Vice-Chairman

Ing. Ivan Sýkora
Member
until 20 December 2016

Ing. Miroslav Meluš
Member
until 20 December 2016

Ing. Ľubomír Czaja
Member
until 20 December 2016

Ing. Martin Vanderka
Member
until 20 December 2016

Ing. Marcela Kumštárová
Member
since 21 December 2016

PaedDr. Jozef Bojčík
Member
since 21 December 2016

Ing. Drahomír Múdry
Member
since 21 December 2016

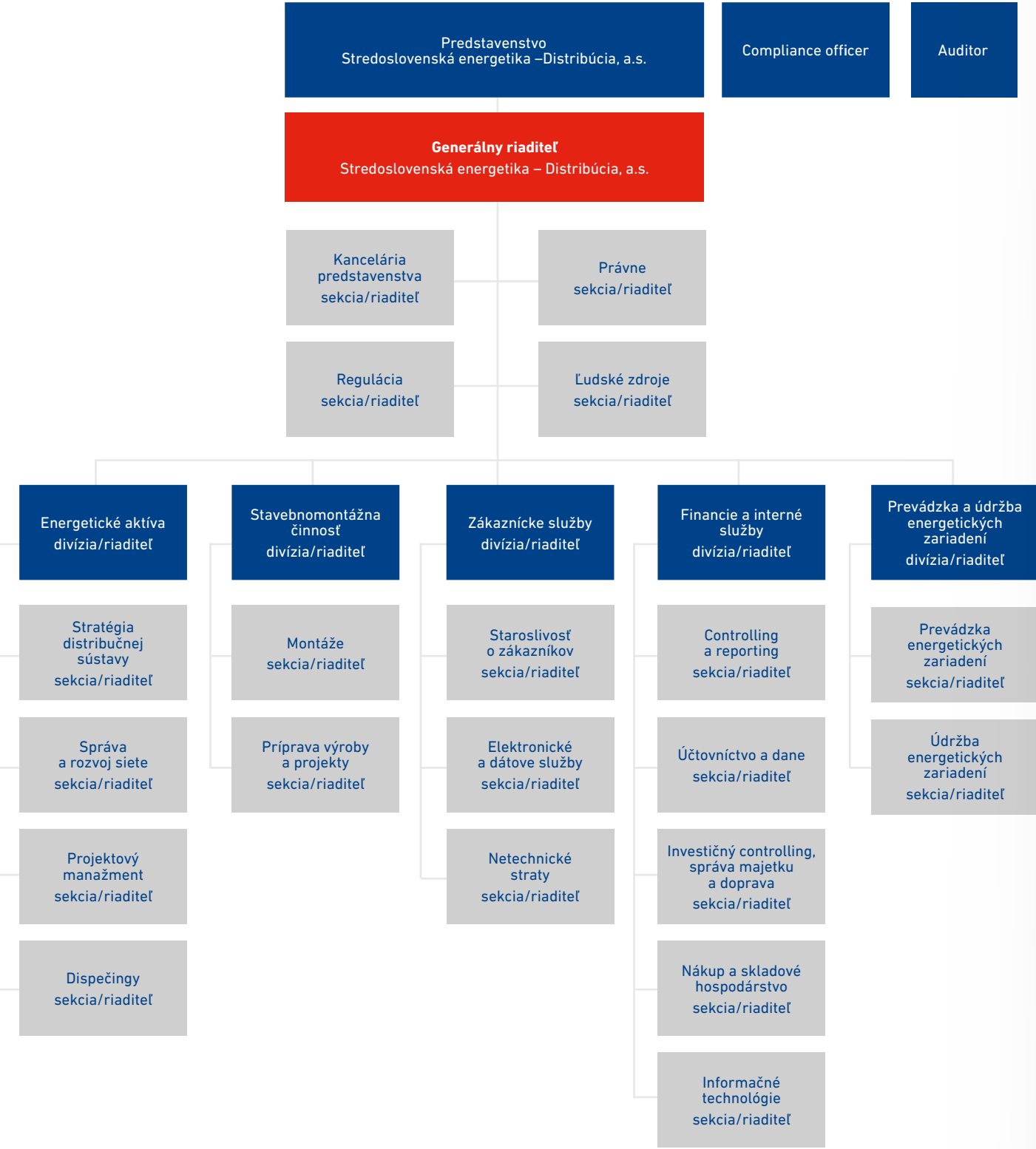
Ing. Vladimír Macášek
Member
since 21 December 2016

Ing. Dušan Majer
Member elected by employees

Ing. Igor Pištík
Member elected by employees

Ing. Miroslav Martoník
Member elected by employees

2.6 ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA K 31. DECEMBU 2016



2.6 ORGANIZATION STRUCTURE AS AT 31 DECEMBER 2016

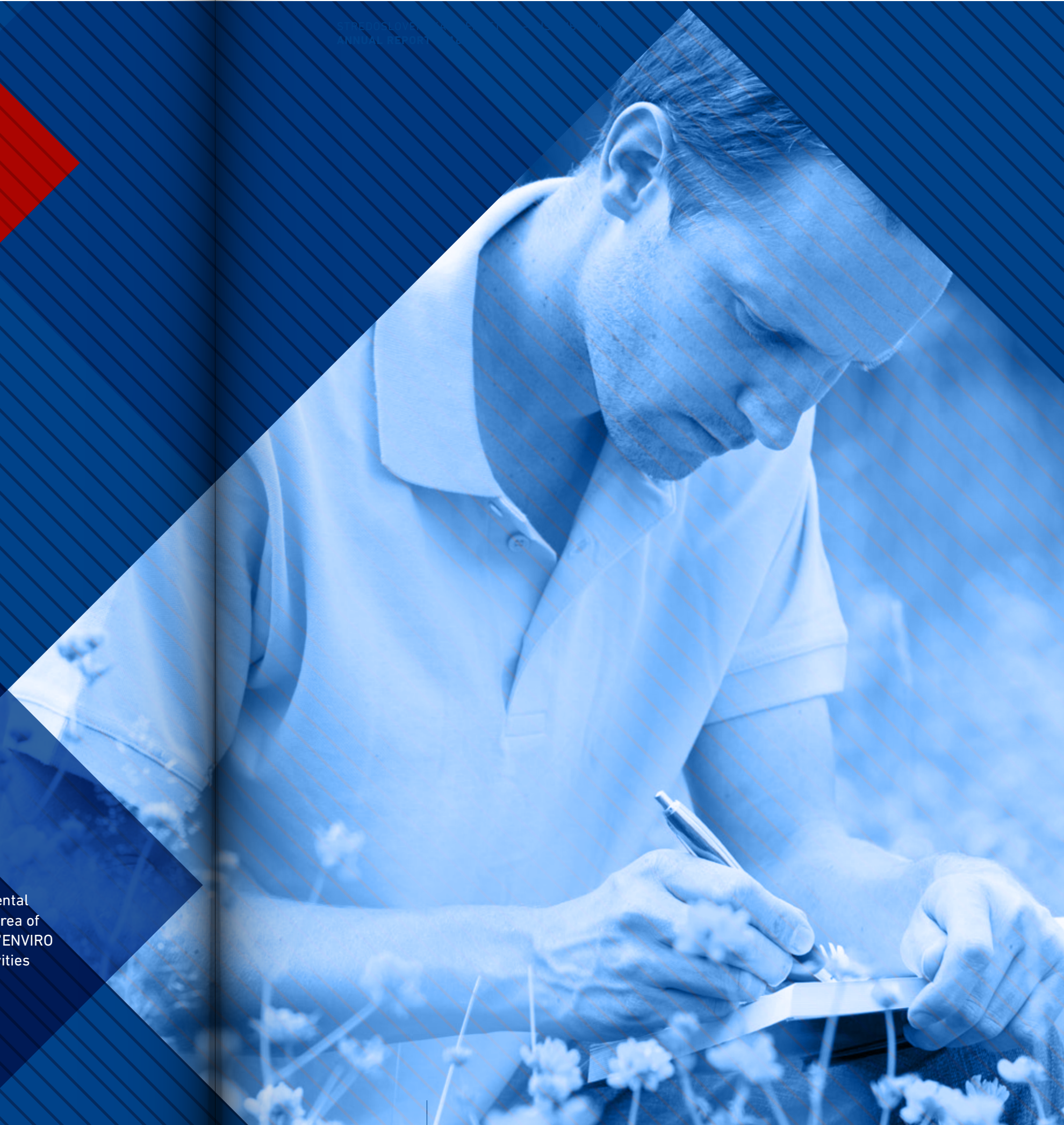


KAŽDÝ Z NÁS VIE POMÔŤ

Naši zamestnanci sú informovaní o environmentálnej zodpovednosti prostredníctvom pravidelných školení pre oblasť ochrany životného prostredia. V roku 2016 sme pre nich zorganizovali firemné „ENVIRO dni“ s cieľom posilniť aktivity v problematike environmentu.

EACH OF US CAN HELP

Our employees are informed about environmental responsibility through regular trainings in the area of environmental protection. In 2016, we organized "ENVIRO days" for them in order to strengthen the activities in environmental issues.



3. AKTIVITY SPOLOČNOSTI

3.1 VÝZNAMNÉ UDALOSTI V ROKU 2016

Vzhľadom na povinnosť zabezpečovať komplexné distribučné služby užívateľom distribučnej sústavy sme aj v roku 2016 poskytovali poradenstvo a základné informácie k obchodno-technickým podmienkam procesu pripájania odberných miest k distribučnej sústave a uzatvárali sme zmluvy o pripojení s koncovými odberateľmi, čo sa premietlo do významných investícií do výstavby a rozvoja distribučnej sústavy, aby bola splnená základná úloha umožniť odberateľom prístup do distribučnej sústavy s bezpečnou a bezporuchovou distribúciou elektriny.

V roku 2016 sme pokračovali v plnení legislatívnych požiadaviek implementácie systému IMS (inteligentné meracie systémy). Tento rok bol v režime plnohodnotnej produktívnej prevádzky technológie IMS a vyhodnocovania skutočných prínosov a benefitov tejto technológie pre distribúciu elektriny a prevádzkované distribučné zariadenia. Po dvoch rokoch implementácie možno konštatovať, že sa z IMS stáva významný nástroj na riadenie distribučnej sústavy a požiadaviek zmluvného vzťahu s koncovými odberateľmi. V rámci implementácie IMS sme uviedli do prevádzky aj „Portál energetických dát“ určený pre koncových odberateľov na sledovanie dennej spotreby na odbernom mieste a výkonovej záťaže v 15-minútovej štruktúre pri odbere elektriny na základe poskytovaného profilového diagramu odberu. Tento nástroj umožňuje odberateľom optimalizovať svoju spotrebu, ako aj výkonové parametre odberného miesta pripojeného k distribučnej sústave, a tak optimalizovať svoje náklady na elektrinu. Tým zároveň prispieva k znižovaniu spotreby elektriny a k ochrane životného prostredia.

V roku 2016 sme taktiež vybavovali požiadavky štandardizovaného procesu pripájania malých zdrojov do 10 kW na odberných miestach pripojených k našej distribučnej sústave z národného programu „Zelená domácnostiam – Podpora využívania obnoviteľných zdrojov energie v domácnostiach“. Aj toto je jedna z ciest k ochrane životného prostredia. Už tretí rok po sebe sme museli reagovať na pretrvávajúci trend zvýšeného počtu žiadostí odberateľov o nové pripojenie, pričom v roku 2016 sa počet prijatých a vyriešených žiadostí oproti roku 2015 zvýšil z 34 558 na 45 815. V tejto súvislosti sme analyzovali procesné a dokumentačné kroky vo vzťahu k žiadateľom a pripravili sme od 1. januára 2017 úpravu a zjednodušenie podmienok na podávanie žiadostí v súvislosti s novým pripojením.

V oblasti znižovania strát pri distribúcii elektriny a zefektívňovania činností spoločnosti v oblasti odhaľovania a znižovania neoprávnených odberov elektriny sme v roku 2016 dosiahli výsledok porovnateľný s rokom 2015. Neoprávnené odbery priamo zasahujú do plnenia povinnosti poskytovať služby nediskriminačne, v primeranej cene a v čo najvyššej kvalite. Neoprávnené odoberanie elektriny priamo poškodzuje všetkých odberateľov, ktorí rešpektujú a dodržiavajú stanovené obchodno-technické a zmluvné podmienky na odber elektriny.

Aj v rámci distribučného územia, na ktorom poskytuje služby SSE-D, je závažným faktorom liberalizácia trhu, t. j. možnosť zmeny dodávateľa pre odberné miesto. V roku 2016 sme mali uzatvorené rámcové distribučné zmluvy s 29 dodávateľmi v rámci trhu s elektrinou, ktorí majú vo svojich bilančných skupinách rozdelených 743 821 odberných miest na našom distribučnom území. Zároveň môžeme hodnotiť rok 2016 ako stabilný, bez nutnosti riešiť závažné situácie pre koncových odberateľov, ako je Dodávateľ poslednej inštancie. Subjekty sa v rámci uzatvorených zmluvných vzťahov správali korektne a zodpovedne.

3. ACTIVITIES OF THE COMPANY

3.1 SIGNIFICANT EVENTS IN 2016

In view of the obligation to provide comprehensive distribution services to the distribution system users, in 2016, we have also provided the advisory services and basic information on the business and technical conditions of the connection process of supply points to the distribution system, and we have concluded contract on connection with the end customers, which has resulted in significant investments in the construction and development of the distribution system in order to fulfill the fundamental task of enabling customers to access the distribution system with safe and trouble-free distribution of electricity.

In 2016, we continued to meet legislative requirements of implementing IMS (Intelligent Measurement Systems). This year has been in the regime of full-value productive operation of IMS technology and the evaluation of the actual benefits of this technology for electricity distribution, and the distribution facilities being operated. After two years of implementation, it can be stated that the IMS is becoming an important tool for managing the distribution system and the requirements of a contractual relationship with the end users.

Within the implementation of IMS, we have also put into operation the "Energy Data Portal" intended for end-users to monitor daily consumption at the supply point and the power load in a 15-minute power take-up structure on the basis of the provided profile of consumption diagram. This tool allows the customers to optimize their power consumption as well as the performance parameters of the supply point connected to the distribution system and thus optimize their electricity costs. At the same time it contributes to reducing electricity consumption and protecting the environment.

In 2016, we also processed the requirements of a standardized process of connecting small sources up to 10kW at supply points connected to our distribution system from the national program "Green for households – Supporting the Use of Renewable Energy Sources in Households". This is one of the ways to protect the environment.

For the third consecutive year, we have had to respond to the continuing trend of an increasing number of requests of customers for a new connection, while the number of received and solved requests in 2016 compared to 2015 has increased from 34,558 to 45,815. In this regard, we analyzed the procedural and documentary steps in relation to the applicants and prepared the modification and simplification of the conditions for applying for a new connection since 1 January 2017.

In the area of reducing losses in electricity distribution and streamlining the company's activities in the area of detection and reduction of black electricity consumption, in 2016, we achieved a comparable result to that of 2015. Black consumptions directly interfere with the obligation to provide services in a non-discriminatory way at a reasonable price and in the highest possible quality. Black consumption directly affects all customers who respect and adhere to the specified business-technical conditions and the contractual conditions for the electricity consumption.

The liberalization of the market, i.e. the possibility of changing the supplier for a supply point, is a major factor even within the distribution territory on which SSE-D services are provided. In 2016, we concluded framework distribution contracts with 29 suppliers in the electricity market who have 743,821 supply points distributed in their consolidated groups in our distribution territory. At the same time we evaluate the year 2016 as stable, without having to deal with a serious situations for the end users, as the Last Resort Supplier. The entities behaved correctly and responsibly within the concluded contractual relationships.

3.2 INVESTIČNÉ PLÁNOVANIE,
HLAVNÉ INVESTÍCIE V ROKU 2016

Našími stálymi cieľmi sú posilňovanie kritických miest sústavy, obnova sústavy z hľadiska jej fyzického stavu, dodržiavanie štandardov kvality, znižovanie strát pri distribúcii elektrickej energie a pripájanie nových odberných miest. Investičná činnosť reflektuje aktuálne potreby rozvoja a kvality distribučnej sústavy, predchádzajúci vývoj, ako aj legislatívne požiadavky na prevádzkovateľa distribučnej sústavy. Kvalita distribúcie, ako aj bezporuchová prevádzka distribučnej sústavy sú pre zákazníkov veľmi dôležité, čo si uvedomuje aj naša spoločnosť. Plánované činnosti a investície do distribučnej sústavy sú zacielené na dosahovanie očakávanej kvality služieb a spoločnosť vynakladá maximálne úsilie, aby čo najlepšie plnila očakávania zákazníkov.

V súvislosti s poslaním našej spoločnosti je investičný proces rozdelený na tri základné kapitoly:

- nové pripojenia,
- kvalita a zvyšovanie prenosovej kapacity vedení,
- ostatné investície spojené s distribučnou činnosťou.

Štruktúra investičných výdavkov v roku 2016
podľa jednotlivých kapitol:

Nové pripojenia	9,21 mil. eur
Kvalita a zvyšovanie prenosovej kapacity vedení	23,65 mil. eur
Ostatné investície spojené s distribučnou činnosťou (rozvoj, IT, meracie súpravy a ďalšie)	14,67 mil.eur

NOVÉ PRIPOJENIA

V rámci tejto investičnej kapitoly sme riešili rozvojové akcie výstavby distribučnej sústavy z dôvodu potreby pripojenia väčších odberných miest na napäťovej úrovni vysokého napätia (VN), ako sú napríklad priemyselné parky, polyfunkčné objekty a obchodné priestory, ako aj pripojenia nových odberných miest na úrovni nízkeho napätia (NN), akými sú štandardné odberné miesta (rodinné domy, bytové výstavby, menšie podnikateľské objekty a objekty občianskej vybavenosti). V tejto kapitole sme v roku 2016 ukončili na úrovni VN a NN 211 stavieb a preinvestovali 9,21 mil. eur.

KVALITA A ZVYŠOVANIE PRENOSOVEJ
KAPACITY ZARIADENÍ

Z hľadiska investičnej výstavby v oblasti kvality a zvyšovania prenosovej kapacity zariadení sme v roku 2016 zrealizovali 238 stavieb na napäťovej úrovni VN/NN a 57 stavieb na napäťovej úrovni veľmi vysokého napätia (VVN).

Účelom týchto investícií bolo zabezpečiť spoľahlivosť a plynulosť distribúcie elektriny a z toho vyplývajúcu spokojnosť zákazníkov. Výstavba bola zameraná na dodržanie kvalitatívnych parametrov, odstránenie nepriaznivého fyzického stavu z dôvodov pôsobenia vonkajších vplyvov a životnosti zariadení, zníženie poruchovosti, modernizáciu zariadení, nasadzovanie prvkov s funkciami diaľkového monitoringu a ovládania a zlepšenie možností distribúcie elektrickej energie. Tieto akcie prispievajú k zníženiu parametrov SAIDIP, t. j. plánovanej doby bezprúdia v klientominútach, a SAIFIP, čiže plánovanej početnosti bezprúdia v klientovýpadkoch. Celkovo sme do oblasti kvality v roku 2016 investovali 23,65 mil. eur.

Hodnoty základných ukazovateľov SAIDIP a SAIFIP
dosiahnuté v predchádzajúcom období:

Rok	SAIDIP	SAIFIP
2011	146	0,47
2012	81	0,36
2013	85	0,35
2014	89	0,35
2015	118	0,46
2016	179	0,60

3.2 INVESTMENT PLANNING
AND MAJOR INVESTMENTS IN 2016

Our permanent goals are to strengthen the critical points of the grid, renewal of the distribution system in terms of its physical condition, compliance with quality standards, reduction of losses in electricity distribution and connection of new supply points. The investment activity reflects the actual needs for the development and quality of the distribuiton system, the previous development as well as the legislative requirements for the distribution system operator. The quality of distribution as well as the trouble-free operation of the distribution system are very imporatnt to our customers, as our company is aware of. The planned activities and investments in the distribution system are focused on achieving the expected quality of services and the company is making every effort to best meet the expectations of customers.

In connection with the company’s mission, the investment process is divided into three basic sections:

- new connections,
- quality and increase of transmission capacity of lines,
- other investments linked to the distribution activity.

Structure of investment expenditures in 2016
according to individual sections:

New connections	EUR 9.21 million
Quality and increase of transmission capacity of the lines	EUR 23.65 million
Other investments related to distribution activity (development, IT, measuring sets and other)	EUR 14.67 million

NEW CONNECTIONS

In terms of this investment section we have dealt with the development actions of the distribution system construction due to the need to connect larger supply points to the high-voltage level (HV) like industrial parks, multifunctional buildings and retail spaces as well as the connections of new supply points on low-voltage level (family houses, hosing developments, smaller business premises and public amenities). In this section, in 2016, we completed 211 constructions at the LV and HV level and invested EUR 9.21 million.

QUALITY AND INCREASE OF THE TRANSMISSION
CAPACITY OF EQUIPMENT

From the point of view of investment construction in the area of quality and the increase of the transmission capacity of the equipment, in 2016, we implemented 238 constructions at the HV/LV voltage level and 57 constructions at the very high voltage level (VHV).

The purpose of these investments was to ensure the reliability and fluency of the distribution of electricity and the resulting customer satisfaction. The construction was aimed at maintaining quality parameters, elimination of the adverse physical condition due to external influences and equipment lifetime, reductig failure rate, modernization of equipment, deployment of elements with remote monitoring and control functions, and improving the possibilities of electricity distribution. These actions contribute to reducing the SAIDIP, i.e. the planned period of dead intervals in client/minutes and SAIFIP, i.e. the planned frequency of dead intervals in client/blackouts. Overall, we invested EUR 23.65 million in the area of quality.

The values of the basic indicators of SAIDIP and SAIFIP
achieved in the previous period:

Year	SAIDIP	SAIFIP
2011	146	0.47
2012	81	0.36
2013	85	0.35
2014	89	0.35
2015	118	0.46
2016	179	0.60

V prípade neplánovaných prerušení dodávky elektriny, spôsobených najmä poruchami (či už z dôvodu nepriaznivého počasia, alebo z technických dôvodov), je prioritou obnova dodávky po prerušení v čo najkratšom čase a v súlade s termínmi definovanými vyhláškou č. 275/2012 Štandardy kvality. V tomto smere sme dosiahli tieto parametre:

Rok	SAIDIU	SAIFIU
2011	105	2,36
2012	86	1,72
2013	83	1,81
2014	77	1,62
2015	88	1,89
2016	86	2,19

Tak ako v predchádzajúcich rokoch, ani v roku 2016 sme sa nevyhli situáciám, keď z dôvodu extrémnych poveternostných podmienok, silného vetra, víchrice, dažďa, resp. sneženia došlo k prerušeniu distribúcie elektriny. Najmä vyvrátenie stromov a ich pád na elektroenergetické zariadenia mali za následok potrhane vodiče, poohýbané konzoly, polámané podperné body i polámané izolátory, čo spôsobilo prerušenia distribúcie. Postihnuté boli nielen vedenia, ale aj stanice VN a NN. Vzniknuté situácie viedli k vyhláseniu kalamitných stavov, pričom zasiahnuté boli lokality na celom území v našej pôsobnosti. V priebehu februárovej kalamity bolo dlhodobejšími výpadkami v súčasnosti postihnutých cca. 118 000 odberných miest, počas júnovej kalamity viac ako 110 000 odberných miest a počas decembrovej kalamity viac ako 128 000 odberných miest. Na odstraňovaní následkov pracovali naši zamestnanci často vo veľmi ťažko prístupných terénoch a náročných prírodných podmienkach s cieľom obnoviť dodávku elektriny odberateľom v čo najkratšom čase.

In the event of unplanned interruptions in the electricity supply caused, in particular by failures (whether due to adverse weather or technical reasons), the priority is to restore the supply after interruption in the shortest possible time and in accordance with the terms defined by the Decree No. 275/2012 Quality standards. In this respect, we have achieved the following parameters:

Year	SAIDIU	SAIFIU
2011	105	2.36
2012	86	1.72
2013	83	1.81
2014	77	1.62
2015	88	1.89
2016	86	2.19

As in previous years, neither in 2016 did we escape the situation when, due to extreme weather conditions, strong windstorm, rain or snowfall, the interruption of electricity distribution occurred. Particularly, the rooting out of trees and their fall on electric power equipment have resulted in torn wires, bent brackets, broken support points and broken insulators, causing interruption of distribution. Not only the lines were affected but also the HV and LV stations. The situations that have arisen led to the declaration of state of calamity affecting the locations throughout our territory. During the calamity in February, the long-term outages in total affected approximately 118,000 supply points, during the June calamity 110,000 supply points, and more than 128,000 supply points during the December calamity. To eliminate the consequences, our employees often worked in very hardly accessible terrain and demanding natural conditions in order to restore the supply of electricity to customers in the shortest possible time.

3.3 HLAVNÉ AKTIVITY A INVESTÍCIE
Z HĽADISKA ROZVOJA DISTRIBUČNEJ SÚSTAVY

Na zabezpečenie rozvoja a stability distribučnej sústavy sme v roku 2016 realizovali a do ďalšieho obdobia pripravili významné projekty na úrovni VVN distribučnej sústavy. V uvedenom roku sme ukončili rekonštrukciu transformovne 110/22kV v Dolných Vesteniciach, ktorá zabezpečila oddelenie technológie v majetku SSE-D od pôvodne spoločných častí vo vlastníctve spoločnosti VEGUM. Stavba priniesla zníženie nákladov na prevádzkovanie zrekonštruovanej rozvodne, ako aj elimináciu ekologických rizík. V rámci modernizácie uzlových elektrických staníc sme na transformovniach Liptovská Mara a Rimavská Sobota vymenili zastarané VVN vypínače s poruchovým pneumatickým pohonom za nové, elektromechanické. V závere roka 2016 bola dodaná realizačná projektová dokumentácia a podstatná časť VVN technológie pre novú transformovňu Nováky, ktorá zabezpečí bezpečné a spoľahlivé zásobovanie našich odberateľov s ohľadom na potreby spoločnosti Slovenské elektrárne, a. s., v závodoch Elektrárne Nováky (vyvedenie výkonu a napájania vlastnej spotreby) a spoločnosti Fortischem, a. s., Nováky (napájanie z prenosovej sústavy).

Ďalšími kľúčovými investičnými akciami, ktorých prípravu sme začali v roku 2016, sú rekonštrukcie VVN elektrických vedení 2 x 110 kV č. 603 a 7855 Kysucké

Nové Mesto – Čadca. Rekonštrukcia týchto VVN vedení zabezpečí zvýšenie prenosovej kapacity distribučnej sústavy a jej spoľahlivosti, pričom bude zároveň slúžiť aj na prípravu napájania novej transformovne Krásno nad Kysucou z VVN sústavy. Nová transformovňa Krásno nad Kysucou zabezpečí spoľahlivosť dodávky elektrickej energie a zvýšenie distribučnej kapacity na pokrytie požiadaviek odberateľov v danej lokalite. Súčasne sme začali aj práce na príprave projektovej dokumentácie a inžinierskej činnosti na investičných akciách komplexnej rekonštrukcie 110 kV vedení V7717 a V7718 transformovňa Varín – transformovňa Sučany, ktoré zabezpečujú prepojenie uzlových oblastí.

S cieľom zabezpečenia dostatočných podkladov na kvalifikované rozhodovanie o potrebe výstavby alebo náhrady zariadení prenosovej alebo distribučnej sústavy na zaistenie bezpečnej a spoľahlivej distribúcie elektriny uzlových oblastí Považská Bystrica, Varín, Sučany, Liptovská Mara a odberateľa OFZ, a. s., v dlhodobom horizonte po roku 2025 sme so Slovenskou elektrizačnou prenosovou sústavou, a. s., intenzívne spolupracovali na technicko-ekonomickej štúdii „Napájanie uzlových oblastí P. Bystrica, Varín, Sučany, Liptovská Mara a odberateľa OFZ, a. s., po roku 2025“.

3.4 TECHNICKÉ PARAMETRE DISTRIBUČNEJ SÚSTAVY

Technické parametre našej distribučnej sústavy v roku 2016:

TECHNICKÉ PARAMETRE DISTRIBUČNEJ SÚSTAVY	
Celková dĺžka distribučnej sústavy v km	34 451
VVN	2 532
VN	10 718
NN	21 201
Počet transformovní, rozvodní, trafostaníc	8 854
Rozvodne VVN v staniciach PS/VVN	6
Transformovne VVN/VN	55
Transformačné a spínacie stanice VN/VN	56
Distribučné trafostanice VN/NN	8 737

3.3 MAIN ACTIVITIES AND INVESTMENTS IN TERMS
OF THE DEVELOPMENT OF THE DISTRIBUTION SYSTEM

To ensure the development and stability of the distribution system, we have implemented and prepared significant projects for the next period at the very high voltage level of the distribution system in 2016. In that year we completed the reconstruction of the 110/22kV transformer station in Dolné Vestenice, which secured the separation of the technology under the ownership of SSE-D from the originally shared parts owned by the company VEGUM. The construction has brought a reduction in the costs for the operation of the reconstructed substation as well as the elimination of environmental risks. As part of the modernization of the nodal power stations, we have replaced obsolete very high-voltage circuit-breakers with fault pneumatic drive for new electromechanical ones in the transformer stations Liptovská Mara and Rimavská Sobota. At the end of 2016, the implementation design documentation and a substantial part of very high-voltage technology for the new Nováky transformer station was delivered, which will ensure safe and reliable supply to our customers with respect to the needs of Slovenské elektrárne, a.s., in the Nováky power plant (exported output and connection of own consumption) and the company Fortischem, a. s., Nováky (power supply from the transmission system).

Other key investment projects, which we started preparing in 2016, are the reconstructions of the very high-voltage power lines (VHV) 2 x 110 kV no. 603 and

7855 Kysucké Nové Mesto – Čadca. Reconstruction of these VHV lines will provide the increase of the transmission capacity of the distribution system and its reliability, while it will also serve for the preparation of connection of new transformer station Krásno nad Kysucou from the VHV system. The new transformer station Krásno nad Kysucou will provide the reliability of the electricity supply and increase of distribution capacity to cover the requirements of the customers in the location. At the same time, we started the works on the preparation of design documentation and engineering activities regarding the investments of complex reconstruction of the 110 kV lines V7717 and V7718 of Varín transformer station – Sučany transformer station, which ensure the interconnection of the nodal areas.

In order to provide sufficient supporting documents for qualified decision-making on the need for the construction or replacement of the transmission or distribution system equipment to ensure secure and reliable electricity distribution in the nodal areas Považská Bystrica, Varín, Sučany, Liptovská Mara and the customer OFZ, a.s. in the long-term horizon after 2025, we have intensively cooperated with the Slovenská elektrizačná prenosová sústava, a.s. on technical and economic study "Connection of the nodal areas of P. Bystrica, Varín, Sučany, Liptovská Mara and the customer OFZ, a. s. after 2025".

3.4 TECHNICAL PARAMETERS OF THE DISTRIBUTION SYSTEM

Technical parameters of our distribution system in the year 2016:

TECHNICAL PARAMETERS OF THE DISTRIBUTION SYSTEM	
Total length of the distribution system in km	34,451
Very high-voltage VHV	2,532
High-voltage HV	10,718
Low-voltage LV	21,201
Number of transformer substations, substations, transformer stations	8,854
VHV Substations in stations TS/VHV	6
Transformer substations VHV/HV	55
Transformation and switching stations HV/HV	56
Distribution transformer stations HV/LV	8,737

3.5 OCHRANA ŽIVOTNÉHO PROSTREDIA A BOZP

Zaistenie bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci svojich zamestnancov, dodávateľov, odberateľov a verejnosti pokladáme za prioritnú podmienku svojho podnikateľského zámeru. Výsledkom našich aktivít bolo, že v roku 2016 Spoločnosť nezaznamenala žiadne smrteľné ani závažné pracovné úrazy svojich zamestnancov. Zároveň sme sa aktívne zapojili do celoeurópskej kampane „Zdravé pracoviská – Týždeň bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci – Zdravé pracoviská pre všetky vekové kategórie“, organizovanej Európskou agentúrou pre bezpečnosť a ochranu zdravia pri práci. Participovali sme aj na stretnutiach Národnej siete BOZP, ktorá je zriadená pri Národnom inšpektoráte práce.

V roku 2016 sme úspešne absolvovali recertifikačný audit integrovaného systému manažérstva zavedeného v roku 2013, ktorý potvrdil platnosť certifikátov v zmysle normy OHSAS 18001:2007 systému manažérstva ochrany zdravia a bezpečnosti a ako jedna z prvých spoločností na Slovensku sme splnili podmienky v zmysle aktualizovanej normy ISO 14001:2015 systému environmentálneho manažérstva.

OCHRANA PRÍRODY A BIODIVERZITA

V rámci projektu „LIFE Energia v krajine – elektrické vedenia a ochrana prioritných druhov vtákov v územiach Natura 2000“ sme sa ďalej venovali riešeniu rizík a eliminácii nárazov vtáctva do VN a VVN vedení. V súlade s environmentálnymi cieľmi sme v roku 2016 upravili 431 podperných bodov s rovinou konzolou, čo predstavuje asi 36 km vedení. Priebežne zaraďujeme nové technické prvky na elimináciu úhynov na VN a VVN sieti, tzv. odkloňovače letu vtákov. Na základe spolupráce so Štátnou ochranou prírody sme identifikovali a realizovali prekládky existujúcich bocianích hniezd z NN sietí na stĺpy mimo elektrickej siete.

ODPADOVÉ HOSPODÁRSTVO, OCHRANA VÔD A PREVENCIA

V roku 2016 sme nezaznamenali žiadne rozsiahlejšie úniky oleja z prevádzkovaných zariadení. Všetky zaregistrované úniky olejov boli sanované bez dôsledkov a preukázateľných poškodení životného prostredia.

Pri rekonštrukciách, opravách a údržbe distribučných zariadení sme vyprodukovali 3 780 ton tuhých priemyselných odpadov, z toho 451 ton nebezpečných odpadov, 2 568 ton ostatných odpadov a 761 ton druhotných surovín. V oblasti odpadového hospodárstva sme dokázali zhodnotiť prevažnú časť vyprodukovaných odpadov. Dôsledným manažmentom odpadového hospodárstva sa nám podarilo zhodnotiť 68 % tuhých priemyselných odpadov. Zhodnocovanie odpadov realizujeme pre všetky druhotné suroviny, káble, inertné stavebné odpady, batérie a niektoré druhy vyradených zariadení bez obsahu nebezpečných látok.

Naši zamestnanci sú informovaní o environmentálnej zodpovednosti prostredníctvom pravidelných opakovaných školení pre oblasť ochrany životného prostredia. V roku 2016 sme pre zamestnancov zorganizovali firemné „ENVIRO dni“ v skupine SSE, ktorých cieľom bolo posilnenie zapojenia zamestnancov do problematiky ochrany environmentu.

V roku 2016 štátne kontrolné orgány vykonali v našej Spoločnosti 15 externých kontrol dodržiavania legislatívnych predpisov. Výsledkom bolo, že kontroly nepreukázali porušenie povinností v oblasti ochrany životného prostredia.

3.5 ENVIRONMENTAL PROTECTION AND THE AREA OF OHS

Providing for the safety and health protection of our employees, suppliers, customers and the public is the priority condition of our business plan. The result of our activities was that, in 2016, the company did not report any fatal or serious accident at work of its employees. At the same time, we have been actively involved in the European Union wide campaign "Healthy workplaces – Week of Safety and Health at Work – Healthy Workplaces for All Ages" organized by the European Agency for Safety and Health at Work. We also participated in meetings of the National OHS Network, which is implemented at the National Labor Inspectorate.

In 2016, we successfully completed the recertification audit of the Integrated Management System established in 2013 that confirmed the validity of certificates in accordance with OSHAS 18001:2007 Occupational health and safety management system, and as one of the first companies in Slovakia, we have fulfilled the conditions within the meaning of the updated ISO 14001:2015 Environmental Management System.

NATURE CONSERVATION AND BIODIVERSITY

Within the project "LIFE Energy in the Country – Electricity Management and Protection of Priority Bird Species in Natura 2000" we have further continued to address the risks and the elimination of collision of birds to high-voltage and very high-voltage lines. In accordance with the environmental targets, in 2016, we fixed 431 support points with a flat bracket representing about 36 km of lines. We are continually introducing new technical elements for the elimination of kills on high-voltage and very high-voltage networks, so-called bird flight deflectors. On the basis of cooperation with the State Nature Conservation, we identified and implemented the relocations of existing stork nests from low-voltage networks to pillars out of the main electric network.

WASTE MANAGEMENT, WATER PROTECTION AND PREVENTION

In 2016, we did not record any larger oil leakages in the facilities being operated. All registered oil leakages have been remedied without the consequences and demonstrable damages to the environment.

We have produced 3,780 tons of solid industrial waste, including 451 tons of hazardous waste, 2,568 tons of other waste and 761 tons of secondary raw materials in the reconstruction, repair and maintenance of distribution equipment. In the area of waste management, we have been able to recover the most of the waste produced. We have been able to recover 68% of solid industrial waste with thorough waste management. We implement the waste recovery for all secondary raw materials, cables, inert construction waste, batteries and certain types of decommissioned equipment without any hazardous substances.

Our employees are informed about environmental responsibility through regular repeated training in the field of environmental protection. In 2016, we organized a corporate "ENVIRO days" in the SSE Group, which objective was to enhance the involvement of employees in the issues of environmental protection.

In 2016, the state control authorities carried out 15 external inspections on the compliance with the legislation in our company. As a result, the inspections did not demonstrate any infringement of the environmental protection obligations.

3.6 ZAMESTNANCI

K 31. decembru 2016 sme evidovali **1 274** zamestnancov. Miera dobrovoľnej fluktuácie predstavovala nízku úroveň – **2,5 %**. V priebehu roka 2016 odišlo 24 zamestnancov do dôchodku. Priemerný vek zamestnancov predstavoval **45,37** roka.

ŠTRUKTÚRA ZAMESTNANCOV PODĽA POHLAVIA		
	k 31. 12. 2016	podiel (v %)
Ženy	212	16,6
Muži	1 062	83,4
Spolu	1 274	100,0

V roku 2016 boli zamestnanci preškolení v oblastiach povinného a odborného vzdelávania, ako aj v oblasti mäkkých zručností a rozvojových programov. V septembri 2016 sme spustili Manažérsky vzdelávací program TRAFÓ, do ktorého je zapojených 185 riadiacich zamestnancov. Harmonogram programu TRAFÓ je naplánovaný v období rokov 2016 – 2018 a program je určený pre zamestnancov na rôznych riadiacich úrovniach. Do rozvoja vzdelávania sme v roku 2016 investovali 340 000 eur.

V rámci zvyšovania kvalifikácie sme podporili štúdium 17 zamestnancov na 2. stupni štúdia Elektroenergetiky na Žilinskej univerzite v prebiehajúcom Programe 25/25. Spoločnosť taktiež podporila časť svojich zamestnancov vo zvyšovaní kvalifikácie vysokoškolským štúdiom.

V rámci podpory rozvoja stredného odborného elektrotechnického vzdelávania sme uzatvorili zmluvy o praktickom vyučovaní so štyrmi strednými školami – so Strednou odbornou školou elektrotechnickou v Žiline,

Strednou odbornou školou v Banskej Bystrici, Spojenou školou v Nižnej a Strednou odbornou školou technickou v Čadci. Od septembra 2016 absolvuje praktické vyučovanie v našej spoločnosti 10 študentov.

V júni 2016 sa začal štvrtý ročník programu „Trainee“. V rámci programu má 11 študentov 5. ročníkov vysokých škôl možnosť nadobudnúť skúsenosti v oblasti projektového manažmentu, dispečingu, správy a rozvoja siete, nových pripojení do distribučnej sústavy, validácie a kontroly dát, riadiacej techniky, controllingu a ľudských zdrojov.

Významnou oblasťou, ktorej trvale venujeme pozornosť, je sociálny dialóg so sociálnym partnerom. V októbri 2016 sa začal sociálny dialóg k návrhu novej Korporátnej kolektívnej zmluvy na roky 2017 – 2019. Zástupcovia oboch zmluvných strán sa dohodli a udržali vysoký štandard v pracovnoprávnej a sociálnej oblasti, ako aj v poskytovaní benefitov pre zamestnancov.

3.6 EMPLOYEES

As at 31 December 2016 we have recorded **1,274** employees. The rate of voluntary fluctuation represented low level – 2.5%. During the year 2016, 24 employees have retired. The average age of employees was **45.37** years.

STRUCTURE OF EMPLOYEES BY GENDER		
	As at 31/12/2016	share (in %)
Women	212	16.6
Men	1,062	83.4
Together	1,274	100.0

In 2016, the employees were trained in compulsory and vocational education as well as in soft skills and development program. In September 2016, we launched the TRAFÓ Managerial Training Program, which involves 185 managing employees. The schedule of TRAFÓ program is planned between 2016 – 2018, and the program is designed for employees at different levels of management. We invested EUR 340,000 in education development in 2016.

As part of the increase in qualification, we supported the study of 17 employees at the 2nd level of Electrical Power Engineering studies at the University of Žilina in the ongoing Program 25/25. The company also supported some of its employees to increase their qualifications through university study.

As part of the support for the development of secondary vocational electrical education, we have concluded contract on practical training with four secondary schools – the Secondary Technical School of Electrical Engineering in Žilina, the Secondary Technical School

in Banská Bystrica, the Joint School in Nižná and the Secondary Technical School in Čadca. Since September 2016, 10 students have been taking practical lessons in our company.

In June 2016, the fourth year of the Trainee program has begun. Within the program, 11 students of the 5th year of the university have the opportunity to gain experience in the project management, dispatching, management and development of network, new connections to the distribution system, validation and data control, control technology, controlling and human resources.

An important area we constantly pay attention to is a social dialogue with a social partner. In October 2016, a social dialogue has started on the draft of a new Corporate Collective Agreement for the years 2017 – 2019. Representatives of both contracting parties have agreed and maintained a high standard in the labor and social field as well as in the provision of benefits for the employees.



MÁME ZDRAVÝ PRÍSTUP K BEZPEČNOSTI PRI PRÁCI

Aktívne sme sa zapojili do celoeurópskej kampane
„Zdravé pracoviská – Týždeň bezpečnosti
a ochrany zdravia pri práci“.

WE HAVE A HEALTHY APPROACH TO WORK SAFETY

We have been actively involved in the Europe-wide
campaign "Healthy Workplaces – Week of Safety
and Health at Work"

4. SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ A ČINNOSTI
SPOLOČNOSTI STREDOSLOVENSKÁ
ENERGETIKA – DISTRIBÚCIA, A. S., V ROKU 2016

EKONOMICKÉ VÝSLEDKY

V roku 2016 bolo hlavnou úlohou v oblasti ekonomiky a financovania zabezpečovanie finančnej stability a vytváranie optimálnych podmienok na vykonávanie hlavnej činnosti a dosiahnutie plánovaných ekonomických výsledkov. V priebehu celého roka sme na všetkých riadiacich úrovniach spoločnosti venovali maximálnu pozornosť efektívnemu riadeniu nákladov (predovšetkým nákladov priamo ovplyvniteľných jednotlivými organizačnými zložkami) a riadeniu pracovného kapitálu.

Účtovná závierka SSE-D k 31. decembru 2016 bola zostavená podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou a ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 Zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016.

Za rok 2016 sme dosiahli zisk po zdanení vo výške 27,31 mil. eur.

Z pohľadu tržieb najväčšiu časť tvorili tržby za distribúciu elektrickej energie a tržby za TPS. Najvýznamnejšími nákladmi spoločnosti okrem nákladov na výkup elektrickej energie (výkup na straty a doplatok od výrobcov z obnoviteľných zdrojov a kombinovanej výroby elektriny a tepla – OZE/KVET) tvorili v roku 2016 náklady na nákup elektriny na straty a s tým spojenú odchýlku, odpisy, osobné náklady a ostatné prevádzkové náklady.

V MIL. EUR	2016	2015
Prevádzkové výnosy	432,86	454,25
Prevádzkové náklady	-331,80	-313,72
EBITDA (výsledok pred započítaním odpisov, úrokov, daní)	101,06	140,53
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-64,25	-62,18
Finančné náklady netto	-4,82	-5,46
Zisk pred zdanením	31,99	72,9
Daň z príjmov	-4,69	-19,51
Zisk po zdanení	27,31	53,39

4. REPORT ON THE ECONOMIC RESULTS
AND OPERATION OF THE COMPANY
STREDOSLOVENSKÁ ENERGETIKA
– DISTRIBÚCIA, A. S., FOR THE YEAR 2016

ECONOMIC RESULTS

The main task in the field of economy and financing in 2016 was to ensure financial stability and create optimal conditions for carrying out the main activity and achieving the planned economic results. Throughout the year, at all management levels, we paid maximum attention to the cost-effective management (especially the costs directly influenceable by individual units of organization) and the management of working capital.

Individual financial statements of SSE-D as at 31 December 2016 was compiled according to the International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted by the European Union and as General purpose financial statements in accordance with § 17 (6) of the Act of the National Council of the Slovak Republic (NR SR) No. 431/2002 Coll. on accounting, as amended ("Accounting Act") for the accounting period from 1 January 2016 to 31 December 2016.

For the year 2016 we achieved a profit after tax of EUR 27.31 million.

In terms of revenues, the largest portion represented the revenues for electricity distribution and TPS revenues. The most significant costs of the company, except for the purchase of electricity (purchase for losses and surcharges from producers from renewable sources and cogeneration of electricity and heat – OZE/KVET) in 2016, were the costs for purchasing electricity for losses and the associated deviation, depreciation, personal costs and other operating costs.

IN MILLION EUR	2016	2015
Operating income	432.86	454.25
Operating costs	-331.80	-313.72
EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	101.06	140.53
Depreciation of tangible and intangible assets	-64.25	-62.18
Financial costs, net	-4.82	-5.46
Profit before tax	31.99	72.9
Income tax	-4.69	-19.51
Profit after tax	27.31	53.39

KAPITÁLOVÁ ŠTRUKTÚRA – AKTÍVA,
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY

Vaktíva SSE-D dosiahli k 31. decembru 2016 úroveň 931,66 mil. eur, čo predstavuje medziročný pokles o 41,41 mil. eur (-4,3 %).

Dlhodobý majetok z toho predstavoval 795,14 mil. eur (85,3 % z hodnoty celkových aktív) a rozhodujúcimi položkami boli distribučná sieť, budovy a stavby, stroje a zariadenia a rozpracované investície. Prírastky dlhodobého majetku v roku 2016 boli vo výške 53,39 mil. eur vrátane preložíek a vydržaného majetku. Prírastky dlhodobého majetku boli tvorené predovšetkým investíciami smerujúcimi do obnovy a rozvoja distribučnej siete.

Krátkodobý majetok dosiahol úroveň 136,52 mil. eur (14,7 % z hodnoty celkových aktív) a najvýznamnejšími položkami boli pohľadávky a príjmy budúcich období. SSE-D vykazovala k 31. decembru 2016 pohľadávky z obchodného styku vo výške 28,97 mil. eur brutto, z toho pohľadávky v lehote splatnosti predstavovali objem 25,98 mil. eur brutto. Prostriedky spravované materskou spoločnosťou Stredoslovenská energetika, a. s., na základe zmluvy o poskytovaní služby cash-pooling k 31. decembru 2016 predstavovali

sumu 27,21 mil. eur a sú vykázané ako pohľadávka voči materskej spoločnosti.

Vlastné imanie SSE-D dosiahlo k 31. decembru 2016 výšku 705,85 mil. eur, čo predstavuje 75,8 % hodnoty zdrojov krytia majetku a medziročný pokles o -3,7 %.

Záväzky predstavujú 19,4 % celkových zdrojov krytia majetku a ich výška bola k 31. decembru 2016 na úrovni 180,95 mil. eur bez výnosov budúcich období, čo medziročne predstavuje pokles o 20,35 mil. eur (-10,1 %). Významnými položkami boli najmä záväzky z odloženej dane (88,09 mil. eur), dlhodobé úvery (17,61 mil. eur) a záväzky z nakupovaných materiálov a služieb (61,85 mil. eur).

Dlhodobé výnosy budúcich období dosiahli výšku 44,86 mil. eur, čo predstavuje 4,8 % hodnoty krytia majetku pri medziročnom náraste o 5,80 mil. eur (+14,8 %). Najvýznamnejšiu časť výnosov budúcich období predstavujú poplatky za pripojenie (23,37 mil. eur) a výnosy súvisiace s majetkom nadobudnutým vydržaním a preložkami energetických zariadení (19,78 mil. eur).

V MIL. EUR	2016	PODIEL	2015	PODIEL
Aktíva	931,66		973,06	
Dlhodobý majetok	795,14	85,3 %	806,77	82,9 %
Krátkodobý majetok	136,52	14,7 %	166,29	17,1 %
Pasíva	931,66		973,06	
Vlastné imanie	705,85	75,8 %	732,70	75,3 %
Dlhodobé záväzky	114,16	12,3 %	124,51	12,8 %
Krátkodobé záväzky	66,79	7,2 %	76,78	7,9 %
Dlhodobé výnosy budúcich období	44,86	4,8 %	39,07	4,0 %

CAPITAL STRUCTURE – ASSETS,
EQUITY AND LIABILITIES

As at 31 December 2016, the assets of SSE-D reached EUR 931.66 million, which represents a year-on-year decrease of EUR 41.41 million (-4.3 %).

Non-current assets of which amounted to EUR 795.14 million (85.3 % of the value of total assets) and the main items were the distribution system, buildings and constructions, machinery, equipment and the investments in progress. Additions to non-current assets in 2016 amounted to EUR 53.39 million, including relocations and withheld assets. Additions to non-current assets were mainly generated by investments aimed at the renewal and development of the distribution system.

Current assets reached the level of EUR 136.52 million (14.7 % of the value of total assets) and the most significant items were receivables and accrued income. SSE-D reported as at 31 December 2016 trade receivables in the amount of EUR 28.97 million gross, of which the receivable on maturity amounted to EUR 25.98 million gross. The funds managed by the parent company Stredoslovenská energetika, a. s., on the basis of the cash-pooling agreement as at 31 December 2016 amounted to EUR 27.21 million and are recognized as a receivable from the parent company.

Equity of SSE-D as at 31 December 2016 amounted to EUR 705.85 million, which represents 75.8 % of the value of the assets cover and a year-on-year decrease of -3.7 %.

Liabilities represents 19.4 % of the total assets cover, and their amount as at 31 December 2016 was at the level of EUR 180.95 million excluding the deferred income, which represents a year-on-year decrease of EUR 20.35 million (-10.1 %). Significant items included, in particular, deferred tax liabilities (EUR 88.09 million), long-term loans (EUR 17.61 million) and commitments on purchased materials and services (EUR 61.85 million).

Long-term deferred revenues amounted to EUR 44.86 million, representing 4.8 % of the value of the assets cover, with a year-on-year increase of EUR 5.80 million (+14.8 %). The most significant part of the revenues for the coming years are the connection fees (EUR 23.37 million) and the revenues associated with the assets acquired by withheld and relocation of power equipment (EUR 19.78 million).

IN MILLION EUR	2016	SHARE	2015	SHARE
Assets	931.66		973.06	
Non-current assets	795.14	85.3 %	806.77	82.9 %
Current assets	136.52	14.7 %	166.29	17.1 %
Liabilities	931.66		973.06	
Equity	705.85	75.8 %	732.70	75.3 %
Long-term liabilities	114.16	12.3 %	124.51	12.8 %
Current liabilities	66.79	7.2 %	76.78	7.9 %
Long-term deferred income	44.86	4.8 %	39.07	4.0 %

5. SPRÁVA O ČINNOSTI
DOZORNEJ RADY ZA ROK 2016

DOZORNÁ RADA SSE-D, A. S., PRACOVALA
POČAS ROKA 2016 V TOMTO ZLOŽENÍ:

Ing. Ján Majerský, PhD. predseda DR (do 20. 12. 2016)	Ing. Marcela Kumštárová člen DR (od 21. 12. 2016)
Ing. Pavol Mertus predseda DR (od 21. 12. 2016)	Ing. Vladimír Macášek člen DR (od 21. 12. 2016)
Mgr. Tomáš David, MBA podpredseda DR	PaedDr. Jozef Bojčík člen DR (od 21. 12. 2016)
Ing. Ivan Sýkora člen DR (do 20. 12. 2016)	Ing. Drahomír Múdry člen DR (od 21. 12. 2016)
Mgr. Miroslav Meluš člen DR (do 20. 12. 2016)	Ing. Dušan Majer člen DR
Ing. Ľubomír Czaja člen DR (do 20. 12. 2016)	Ing. Igor Pištík člen DR
Ing. Martin Vanderka člen DR (od 20. 12. 2016)	Ing. Miroslav Martoník člen DR

Dozorná rada sa na svojich zasadnutiach v roku 2016 stretla šesťkrát – 10. marca 2016, 8. apríla 2016, 8. júna 2016, 14. septembra 2016, 15. decembra 2016 a 21. decembra 2016. Na každom rokovaní bola dozorná rada uznášania schopná.

5. REPORT ON THE ACTIVITIES OF THE
SUPERVISORY BOARD FOR THE YEAR 2016

THE SUPERVISORY BOARD OF SSE-D, A. S. WORKED IN THE FOLLOWING
COMPOSITION THROUGHOUT THE YEAR 2016:

Ing. Ján Majerský, PhD. Chairman of the Supervisory board until 20 December 2016	Ing. Marcela Kumštárová Member of the Supervisory board since 21 December 2016
Ing. Pavol Mertus Chairman of the Supervisory board since 21 December 2016	Ing. Vladimír Macášek Member of the Supervisory board since 21 December 2016
Mgr. Tomáš David, MBA Vice-Chairman of the Supervisory board	PaedDr. Jozef Bojčík Member of the Supervisory board since 21 December 2016
Ing. Ivan Sýkora Member of the Supervisory board until 20 December 2016	Ing. Drahomír Múdry Member of the Supervisory board since 21 December 2016
Mgr. Miroslav Meluš Member of the Supervisory board until 20 December 2016	Ing. Dušan Majer Member of the Supervisory board
Ing. Ľubomír Czaja Member of the Supervisory board until 20 December 2016	Ing. Igor Pištík Member of the Supervisory board
Ing. Martin Vanderka Member of the Supervisory board until 20 December 2016	Ing. Miroslav Martoník Member of the Supervisory board

In the year 2016 the Supervisory Board convened five times at its meetings – 10 March 2016, 8 April 2016, 8 June 2016, 14 September 2016, 15 December 2016 and 21 December 2016. The Supervisory board had a quorum at each meeting.

V rámci výkonu svojej pôsobnosti podľa Stanov spoločnosti a Obchodného zákonníka Dozorná rada SSE-D v roku 2016:

(a) Prijala tieto zásadné rozhodnutia:

- schválila Správu o činnosti Dozornej rady SSE-D, a. s., za rok 2015,
- schválila Stanovisko Dozornej rady k návrhu Auditovanej riadnej individuálnej účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2015 a k návrhu predstavenstva SSE-D, a. s., na rozdelenie zisku za rok 2015,
- schválila príslušné návrhy pohyblivých častí odmien členov predstavenstva v súlade s platnými Zásadami odmeňovania členov Predstavenstva,
- preskúmala v zmysle článku XI (1) (h) Stanov návrh individuálneho ročného rozpočtu a obchodného plánu SSE-D, a. s., vrátane návrhu plánu CAPEX na rok 2016,
- schválila realizáciu investičných akcií „VVN-086 Varín – Komplexná rekonštrukcia vedenia č. 7718“, „Krásno nad Kysucou – Nová transformovňa 110/22kV SSE-D“, „Vlkanová – transformovňa 110/22kV – komplexná rekonštrukcia“ a „Sučany HC – Rozvodňa 110 kV – komplexná rekonštrukcia“,

(b) zobrala na vedomie najmä:

- príslušné rozhodnutia jediného akcionára v roku 2016,
- informáciu o zásadných zámeroch obchodného vedenia SSE-D, a. s., ako aj o predpokladanom vývoji stavu majetku, financií a výnosov spoločnosti v zmysle § 193 Obchodného zákonníka pre dozornú radu na rok 2016,
- rešpektujúc Program súladu informáciu o konsolidovanom strategickom pláne Skupiny SSE na roky 2016 – 2018 týkajúcu sa SSE-D, a. s.,
- vyhlásenie predstavenstva pre členov dozornej rady v zmysle článku XII (21) (a) (ii) Stanov za rok 2015 o finančných transakciách, ktoré SSE-D, a. s., uskutočnila so spriaznenými stranami, pri ktorých hodnota ktorejkoľvek takejto transakcie

jednotlivo alebo série súvisiacich transakcií spoločne prevyšovala sumu 100 000 eur, a o transakciách SSE-D, a. s., ktoré sa uzatvorili za iných ako bežných obchodných podmienok,

- informácie o transakciách so spriaznenými stranami za príslušné štvrťroky a za rok 2015,
- správu o výsledkoch auditov a kontrol za rok 2015 a plán auditov a kontrol na rok 2016,
- informácie o hospodárskych výsledkoch vrátane vývoja plnenia plánu CAPEX 2016 za príslušné obdobia,
- správy o porovnaní reálnych nákladov na TPS s plánom roka 2016 za príslušné obdobia,
- výročnú správu o plnení Programu súladu SSE-D, a. s., za rok 2015,
- informácie o stave projektu Inteligentné meracie systémy,
- informácie o vývoji realizácie investičnej akcie výstavby novej transformovne 110/22kV v Novákoch.

Dozorná rada v priebehu roka 2016 nepožiadala Predstavenstvo Spoločnosti o zvolanie valného zhromaždenia.

ZÁVER:

Dozorná rada si v priebehu celého obdobia r. 2016 riadne plnila svoju kontrolnú funkciu v zmysle Stanov spoločnosti a § 197 a nasl. Obchodného zákonníka. Dozorná rada nezaznamenala porušenie Stanov ani platných právnych predpisov zo strany predstavenstva pri výkone podnikateľskej činnosti spoločnosti.

Táto správa bola schválená na zasadnutí Dozornej rady SSE-D, a. s., konanom dňa 12. apríla 2017.

Ing. Pavol Mertus,
predseda Dozornej rady SSE-D, a. s.

In the scope of its powers and in accordance with the Articles of Association and the Commercial Code, the Supervisory board of SSE-D in 2016:

(a) Adopted the following fundamental decisions:

- approved the Report on Activities of the Supervisory board of SSE-D, a. s. for the year 2015,
- approved Opinion of the Supervisory Board to the audited annual individual financial statements prepared as at 31 December 2015 and to the proposal of profit distribution of the SSE-D, a. s. for the year 2015,
- approved the relevant proposals of variable parts of remunerations of the Board of Directors members in accordance with the applicable remuneration principles of the Board of Directors members,
- examined, within the meaning of XI (1) (h) of the Articles of Association, the proposal of individual annual budget and business plan of SSE-D, a. s., including the proposal of CAPEX plan for the year 2016,
- approved the implementation of investments "VHV-086 Varín – Complex reconstruction of the line no. 7718", "Krásno nad Kysucou – New 110/22kV transformer station of SSE-D", "Vlkanová – 110/22kV transformer station – complex reconstruction" and "Sučany HC – 110 kV substation – complex reconstruction",

(b) Noted, in particular:

- relevant decisions of the sole shareholder in the year 2016,
- information on basic objectives of business management of the SSE-D, a. s. as well as on expected development of assets, finances and revenues of the Company in accordance with Article 193 of the Commercial Code for the Supervisory board for the year 2016,
- respecting the Compliance Programme and the information on the Consolidated Strategic Plan of the SSE Group for the years 2016 – 2018 concerning the SSE-D, a. s.,
- statement of the Board of Directors for the members of the Supervisory Board within the meaning of Article XII (21) (a) (ii) of the Articles of Association for 2015 concerning financial transactions carried out by SSE-D, a. s. with related parties, in which the value of

any such transaction individually or series of related transactions together exceed the amount of EUR 100,000 and the company's transactions concluded under other than standard commercial conditions,

- information on related party transactions for the relevant quarters and for the year 2015,
- report on the results of audits and inspections for 2015 and the audit and control plan for 2016,
- information on economic results, including the development of CAPEX 2016 plan fulfillment for the relevant periods,
- TPS real cost comparison reports with the 2016 plan for the relevant periods,
- the Annual Report on the fulfillment of the Compliance Programme of SSE-D, a. for the year 2015,
- information on the Intelligent Measurement Systems project status,
- information on the development of the investment project for the construction of a new transformer station 110/22kV in Nováky.

In the course of 2016, the Supervisory Board did not request the Board of Directors of the Company to convene a General Meeting.

CONCLUSION:

Throughout the course of the whole period of the year 2016, the Supervisory Board properly fulfilled its controlling function pursuant to the Articles of Association of the company and Article 197 and following of the Commercial Code. The Supervisory Board has not discovered any breach of the Articles of Association or valid legal provisions by the Board of Directors by performing the business activities of the Company.

This report was approved by the Supervisory Board of SSE-D, a. s. on its meeting held on 12 April 2017.

Ing. Pavol Mertus
Chairman of the Supervisory Board
of SSE-D, a. s.

6. NÁVRH PREDSTAVENSTVA NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2016

Auditovaný čistý zisk za rok 2016	27 308 973,51 EUR
Prídel do Sociálneho fondu	0,00 EUR
Tantiémy pre členov predstavenstva a dozornej rady	0,00 EUR
Časť zisku ponechaná vo vlastnom imaní na účte Nerozdelený zisk z minulých rokov	27 308 973,51 EUR
Čistý zisk použiteľný na výplatu dividend akcionárovi	0,00 EUR

7. STANOVISKO DOZORNEJ RADY SPOLOČNOSTI STREDOSLOVENSKÁ ENERGETIKA – DISTRIBÚCIA, A. S., K RIADNEJ INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2016 A K NÁVRHU NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2016

Dozorná rada spoločnosti Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a.s., na svojom zasadnutí dňa 12. apríla 2017 preskúmala riadnu individuálnu účtovnú závierku spoločnosti k 31. decembru 2016, vrátane správy nezávislého audítora KPMG Slovensko spol. s r.o., licencia SKAU č. 96 zo dňa 15. marca 2017 a návrh predstavenstva na rozdelenie zisku spoločnosti za rok 2016.

Na základe uvedeného Dozorná rada spoločnosti Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s. odporúča Riadnemu valnému zhromaždeniu spoločnosti Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s.:

1. schváliť riadnu individuálnu účtovnú závierku spoločnosti Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s. k 31. decembru 2016
2. schváliť návrh na rozdelenie zisku spoločnosti Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s. za rok 2016 nasledovne:

Auditovaný čistý zisk za rok 2016	27 308 973,51 EUR
Prídel do Sociálneho fondu	0,00 EUR
Tantiémy pre členov predstavenstva a dozornej rady	0,00 EUR
Časť zisku ponechaná vo vlastnom imaní na účte Nerozdelený zisk z minulých rokov	27 308 973,51 EUR
Čistý zisk použiteľný na výplatu dividend akcionárovi	0,00 EUR

6. A PROPOSAL OF THE BOARD OF DIRECTORS FOR DISTRIBUTION OF PROFITS FOR THE YEAR 2016

Audited net profit for the year 2016	EUR 27,308,973.51
Allocation to Social Fund	EUR 0.00
Royalties for members of the Board of Directors and of the Supervisory board	EUR 0.00
Part of the profit kept in equity on the account of retained earnings as the economic result of the previous periods	EUR 27,308, 973.51
Net profit available for distribution of dividends to the shareholder	EUR 0.00

7. OPINION OF THE SUPERVISORY BOARD OF STREDOSLOVENSKÁ ENERGETIKA – DISTRIBÚCIA, A. S., ON REGULAR SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 DECEMBER 2016 AND ON THE DISTRIBUTION OF PROFITS FOR THE YEAR 2016

The Supervisory Board of Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s., at its meeting on 12 April 2017, verified the regular separate financial statements of the company as at 31 December 2016, including the report of the independent auditor KPMG Slovensko, spol. s r.o., SKAU license No. 96 dated 15 March 2017, and the proposal of the Board of Directors for the distribution of the company's profit for the year 2016.

On the basis of the above mentioned the Supervisory Board of Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s., recommends the General Meeting of the company Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s. to:

1. approve the regular separate financial statements of the company Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s., as at 31 December 2016,
2. approve a proposal for the distribution of profits of Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s., for the year 2016 as follows:

The audited net profit for the year 2016	EUR 27,308,973.51
Contribution to social fund	EUR 0.00
Royalties for members of the Board of Directors and Supervisory Board	EUR 0.00
Part of the profit kept in equity on the account of Retained earnings as the economic result of the pervious periods	EUR 27,308,973.51
Net profit available for distribution of dividends to the shareholder	EUR 0.00

8. SPRÁVA O PLNENÍ PROGRAMU SÚLADU SPOLOČNOSTI STREDOSLOVENSKÁ ENERGETIKA – DISTRIBÚCIA, A. S., ZA ROK 2016

Spoločnosť Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s., so sídlom Pri Rajčianke 2927/8, 010 47 Žilina, IČO: 36 442 151, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel: Sa, vložka č. 10514/L, založená v roku 2006, ktorá je držiteľom licencie na distribúciu elektriny č. 2007E 0260 v plnom znení vydané Úradom pre reguláciu sieťových odvetví (ďalej len „Úrad“), je prevádzkovateľom distribučnej sústavy a je zároveň súčasťou vertikálne integrovaného podniku.

Táto správa podáva prehľadnú informáciu o plnení si legislatívneho rámca pre takto organizovanú spoločnosť v oblasti transparentného a nediskriminačného prístupu ku všetkým zákazníkom a účastníkom trhu s elektrickou energiou.

1. LEGISLATÍVNY RÁMEC

Legislatívny rámec Programu súladu je daný Smernicou parlamentu a Rady 2009/72/ES, ktorá bola v SR implementovaná do zákona č. 251/2012 Z. z. – zákon o energetike. Uvedená legislatíva určuje pravidlá pre vnútorný trh s elektrickou energiou. Program súladu je dokument ktorý obsahuje opatrenia ktoré zabezpečujú nediskriminačný a transparentný prístup ku všetkým účastníkom trhu zo strany prevádzkovateľa distribučnej sústavy (ďalej len „DS“). Na základe uvedeného je prevádzkovateľ DS povinný podľa § 31 ods. 6 a § 32 ods. 8 písm. b) zákona č. 251/2012 Z. z. o energetike vypracovať správu o plnení „Programu súladu“, ktorá je súčasťou „Výročnej správy“. Taktiež je povinný v zmysle § 20 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov zverejňovať správu o plnení prijatých opatrení uvedených v Programe súladu.

2. PROGRAM SÚLADU V SPOLOČNOSTI STREDOSLOVENSKÁ ENERGETIKA – DISTRIBÚCIA, A. S.

Na základe uvedených legislatívnych noriem pre Nezávislé postavenie prevádzkovateľa distribučnej sústavy vo vertikálne integrovanom podniku bolo v skupine SSE zabezpečené právne oddelenie prevádzky distribučnej sústavy do samostatnej spoločnosti, pričom práva a povinnosti prevádzkovateľa distribučnej sústavy prešli na spoločnosť Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s. (ďalej „SSE-D“). Zároveň bol predstavenstvom v roku

2005 schválený záväzný interný dokument Program súladu, ktorý obsahuje zoznam opatrení zameraných na zabezpečenie nediskriminačného správania prevádzkovateľa distribučnej sústavy. Program súladu sa pravidelne upravuje na príslušný rok a rešpektuje všetky zmeny v legislatíve.

V súlade s vyššie uvedenými zákonnými povinnosťami boli splnené všetky povinnosti vyplývajúce zo súčasnej legislatívy, t.j. vypracovanie a schválenie nového Programu súladu spoločnosti SSE-D, vrátane Akčného plánu opatrení a menovanie osoby povinnej zabezpečiť súlad v spoločnosti SSE-D. S účinnosťou od 1. januára 2013 bola ustanovená osoba povinná zabezpečiť súlad v spoločnosti SSE-D, čím sa vytvorilo zodpovedajúce inštitucionálne zázemie na implementáciu schváleného Programu súladu SSE-D.

V roku 2015 bola vykonaná aktualizácia Programu súladu, nakoľko od 1. apríla 2014 bola zrealizovaná organizačná zmena v SSE-D, ktorá si vyžiadala zohľadniť vo svojej štruktúre nové povinnosti.

3. PLNENIE OPATRENÍ PROGRAMU SÚLADU POČAS ROKA 2016

Súčasťou Programu súladu je Akčný plán Programu súladu, ktorý obsahuje zoznam opatrení na príslušný kalendárny rok a podlieha každoročnej aktualizácii. Implementáciou opatrení a sledovaním ich dodržiavania je poverená osoba povinná zabezpečiť súlad, ktorá zároveň rieši ad-hoc situácie súvisiace so zabezpečením nediskriminačného správania prevádzkovateľa distribučnej sústavy a ochrany dôverných informácií, prijíma a rieši podnety z externého a interného prostredia poukazujúce na prípadné porušenie princípov Programu súladu a v prípade potreby aktualizuje Akčný plán Programu súladu a navrhuje ďalšie opatrenia.

Opatrenia Akčného plánu Programu súladu sú zamerané na činnosti v týchto oblastiach:

■ Prevencia

Opatrenia v oblasti prevencie boli v priebehu roka 2016 zamerané už tradične najmä na zvyšovanie povedomia zamestnancov o Programe súladu. Priebežne sa uskutočňovali školenia pre novoprijatých zamestnancov. V roku 2016 bolo vyškolených 90 zamestnancov.

8. REPORT ON FULFILLMENT OF THE COMPLIANCE PROGRAMME OF STREDOSLOVENSKÁ ENERGETIKA – DISTRIBÚCIA, A. S., FOR THE YEAR 2016

The company Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s., with its registered seat at Pri Rajčianke 2927/8, 010 47 Žilina, Registration number: 36 442 151, registered in the Commercial Register of the District Court Žilina, section: Sa, Insert No. 10514/L, established in 2006, being the holder of the electricity distribution license No. 2007E 0260 in full version issued by the Office for the Regulation of Network Industries (hereinafter referred to as "Office"), is a distribution system operator and at the same time a part of a vertically integrated entity.

This report provides clear information on the fulfillment of the legislative framework for such company in the field of transparent and non-discriminatory access to all customers and participants in the electricity market.

1. LEGISLATIVE FRAMEWORK

The legislative framework of the Compliance Programme is given by the Directive 2009/72/ES, which was implemented in the Slovak Republic into Act No. 251/2012 Coll. – the Energy Act. This legislation sets out the rules for the internal electricity market.

The Compliance Programme is a document containing measures that ensure non-discriminatory and transparent access to all market participants by the distribution system operator (hereinafter referred to only as "DS").

On the basis of the above mentioned, the DS operator is obliged to elaborate a report on the fulfillment of the "Compliance Programme", which is part of the "Annual Report" according to § 31 (6) and § 32 (8) point b) of the Act No. 251/2012 Coll. on Energy. It is also obliged, within the meaning of § 20 of the Act No. 431/2002 Coll. on accounting as amended, to publish a report on the implementation of the measures specified in the Compliance Programme.

2. THE COMPLIANCE PROGRAMME IN STREDOSLOVENSKÁ ENERGETIKA – DISTRIBÚCIA, A. S.

On the basis of the above mentioned legislative standards for the Independent Position of the Distribution System Operator in the Vertically Integrated Company, the SSE Group provided the legal unbundling of the distribution system operation into a separate company, while the rights and obligations of the distribution system operator have been transferred

to Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s. (hereinafter referred to only as "SSE-D"). At the same time, the Board of Directors approved in 2005 a binding internal document of the Compliance Programme, which contains a list of measures aimed at ensuring the non-discriminatory behavior of the distribution system operator.

In accordance with the aforementioned legal obligations, all obligations arising from current legislation, i.e. elaboration and approval of the new Compliance Programme of SSE-D, including the Action plan of measures and the appointment of a person required to ensure the compliance in the company SSE-D. With the effect from 1 January 2013, the person required to ensure the compliance in the company SSE-D was appointed, thereby creating the appropriate institutional background for the implementation of the approved Compliance Programme of SSE-D. In 2015, an update of the Compliance Programme was carried out as since 1 April 2014 an organizational change in the SSE-D took place, which required new responsibilities to be taken into account in its structure.

3. FULFILLMENT OF THE COMPLIANCE PROGRAMME MEASURES DURING THE YEAR 2016

Part of the Compliance Programme is the Action Plan of the Compliance Programme, which contains the list of measures for the relevant calendar year and is subject to an annual update. By implementing measures and monitoring their compliance, the appointed person is required to ensure the compliance while addressing ad-hoc situations related to ensuring the non-discriminatory behavior of the distribution system operator and the protection of confidential information; receives and solves incentives from external and internal environment pointing to possible violation of the Compliance Programme's principles and updates the Action Plan of the Compliance Programme, if necessary, and proposes further measures.

The measures of the Action Plan of the Compliance Programme are focused on activities in the following areas:

■ Prevention

In the course of 2016, the prevention measures have traditionally focused mainly on awareness increase of employees in the field of the Compliance Programme.

■ Monitoring a kontrola/audit

Počas roka 2016 pokračovala implementácia zmeny organizačnej štruktúry SSE-D. Tento proces obsahoval implementáciu nových procesov, ktoré prešli zo SSE, a. s., a boli súčasne upravené, prípadne vypracované nové interné smernice. V rámci prehodnocovania bolo prepracovaných spolu 80 smerníc a iných interných dokumentov súvisiacich s prevádzkou distribučnej sústavy s cieľom zabezpečiť ich realizáciu v súlade s princípmi Programu súladu. Zároveň bola realizovaná kontrola zabezpečenia ochrany informácií súvisiacich s prevádzkou distribučnej sústavy pred prístupom neoprávnených osôb zameraná na preverovanie prístupových práv do distribučných systémov, zmluvné vzťahy a zverejňovanie informácií. V rámci tzv. compliance manažmentu, t. j. preverovania každej internej alebo externej sťažnosti súvisiacej s aplikovaním princípov Programu súladu osobou zodpovednou za zabezpečenie súladu, nebola počas roka 2016 riešená žiadna sťažnosť. Okrem toho, osoba povinná zabezpečiť súlad prijímala, konzultovala a riešila interné dopyty zo strany zamestnancov súvisiace s ich konaním tak, aby nedošlo k porušeniu pravidiel týkajúcich sa zabezpečenia nediskriminačného správania prevádzkovateľa distribučnej sústavy a ochrany dôverných informácií. V priebehu roka 2016 bolo preškolených 90 zamestnancov v oblasti unbundlingu. V roku 2015 bola uskutočnená kontrola plnenia povinností, ktoré ukladá legislatíva. Počas kontroly bol zistený jeden nedostatok, ktorý sa vyriešil v spolupráci s úradom v roku 2016. Na základe výsledku kontroly bol spoločnosti udelený sankčný postih, ktorý bol po predložení argumentov zo strany SSE-D zrušený.

■ Hodnotenie a reporting

Táto oblasť zahŕňa najmä hodnotenie úrovne dosahovania cieľov v oblasti implementácie Programu súladu, ktoré vo forme mesačných správ a taktiež tejto správy tvorí súčasť výročnej správy SSE-D a v zmysle platnej legislatívy je predkladané ÚRSO.

Záverom možno konštatovať, že úlohy uvedené v Akčnom pláne boli v roku 2016 splnené.

Ing. Ján Ostrovský,
osoba povinná zabezpečiť súlad
v spoločnosti SSE-D

■ Monitoring and control/audit

Throughout the year 2016, the implementation of the change within the organizational structure of SSE-D has continued. This process involved the implementation of new processes that passed from the SSE, a. s., and have been also modified or new internal directives have been drafted. In terms of review, 80 guidelines and other internal documents related to the operation of the distribution system were revised in order to ensure their implementation in accordance with the Compliance Programme principles. At the same time, the inspection aimed at the information security protection related to the operation of the distribution system before the access of unauthorized persons was carried out aimed at verifying access rights to distribution systems, contractual relations and disclosure of information. In terms of the so-called "Compliance management", i.e. verifying any internal or external complaint related to the application of the Compliance Programme's principles by the Compliance officer, no complaint was addressed during 2016. Except that, the Compliance officer was receiving, consulting and dealing with internal requests from the employees related to their actions so as not to infringe the rules on ensuring non-discriminatory behavior of the distribution system operator and the protection of confidential information. In 2016, we trained 90 employees in the area of unbundling. In 2015, a review of compliance with the obligations imposed by legislation was carried out. During the audit, one shortcoming was identified, which was resolved in cooperation with the Office in 2016, based on the outcome of the inspection, the company was granted a sanction that was canceled after the submission of arguments by the SSE-D.

■ Assessment and reporting

This area contains mainly the assessment of achieved objectives as related to the implementation of the Compliance Programme, which is in the form of a report included to annual report of SSE – D and submitted to ÚRSO in accordance with valid legislation.

In conclusion, it may be stated that the tasks listed in the Action Plan were fulfilled in 2016.

Ing. Ján Ostrovský,
the compliance officer
in SSE-D

9. UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA, ZA KTORÉ SA VYHOTOVUJE VÝROČNÁ SPRÁVA

Po 31. decembri 2016 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie vo výročnej správe a v účtovnej závierke za rok 2016.

10. NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA

Spoločnosť Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s., nemala v roku 2016 žiadne náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.

11. NADOBÚDANIE VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ

Spoločnosť Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s., v roku 2016 nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy ani obchodné podiely.

12. ORGANIZAČNÉ ZLOŽKY ÚČTOVNEJ JEDNOTKY V ZAHRANIČÍ

Spoločnosť Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s., nemá organizačné zložky v zahraničí.

PRÍLOHA Č. 1: SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA O OVERENÍ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2016 A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2016

9. SPECIAL RELEVANCE EVENTS OCCURING AFTER THE ACCOUNTING PERIOD FOR WHICH THE ANNUAL REPORT IS PREPARED

No special relevance events have occurred after 31 December 2016 that would require publishing in the annual report and the financial statements for the year 2016.

10. EXPENSES RELATED TO ACTIVITIES IN THE FIELD OF RESEARCH AND DEVELOPMENT

The company Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s. did not have any expenses related to activities in the field of research and development in 2016.

11. AQUISITION OF OWN SHARES, TEMPORARY CERTIFICATES, BUSINESS SHARES AND STOCKS

The company Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s. did not acquire any of its own shares, temporary stocks, or commercial contributions.

12. ORGANISATIONAL UNITS OF THE ACCOUNTING ENTITY ABROAD

The company Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a. s. has no branches abroad.

APPENDIX 1: REPORT OF THE INDEPENDENT AUDITOR ON THE VERIFICATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 DECEMBER 2016 AND THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 DECEMBER 2016

**Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy
v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene
a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon
o štatutárnom audite“)**

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Stredoslovenská energetika - Distribúcia, a.s.

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Stredoslovenská energetika - Distribúcia, a.s. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2016, ktorá tvorí prílohu výročnej správy. K účtovnej závierke sme 15. marca 2017 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Stredoslovenská energetika - Distribúcia, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

**Appendix to the independent Auditors' Report issued on the Annual Report
pursuant to Article 27 (6) of the Act No. 423/2015 Coll. on statutory audit and on
amendments to Act No. 431/2002 Coll. on accounting as amended
("the Act on Statutory Audit")**

To the Shareholder, Supervisory Board and Board of Directors of Stredoslovenská energetika - Distribúcia, a.s.

We have audited the financial statements of Stredoslovenská energetika - Distribúcia, a.s. ("the Company") as at 31 December 2016 presented in the accompanying Annual Report. We have issued an independent auditors' report on the financial statements on 15 March 2017 with the following wording:

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Stredoslovenská energetika - Distribúcia, a.s. ("the Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2016, the income statement and statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes to financial statements, including summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2016, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs"). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section. We are independent of the Company in accordance with the ethical requirements of the Act No. 423/2015 Coll. on statutory audit and on amendments to Act No. 431/2002 Coll. on accounting as amended ("the Act on Statutory Audit") including the Code of Ethics for an Auditor that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of the Statutory Body for the Financial Statements

The statutory body is responsible for the preparation of the financial statements that give a true and fair view in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union, and for such internal control as the statutory body determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the statutory body is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the statutory body either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivci alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

15. marca 2017
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the statutory body.
- Conclude on the appropriateness of the statutory body's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

15 March 2017
Bratislava, Slovak Republic

Auditing company:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
License SKAU No. 96

Responsible auditor:
Ing. Ľuboš Vančo
License SKAU No. 745

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

16. mája 2017

Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Reporting on Information in the Annual Report

The statutory body is responsible for the information in the Annual Report prepared in accordance with the Act No. 431/2002 Coll. on Accounting as amended ("the Act on Accounting"). Our opinion on the financial statements does not cover other information in the Annual Report.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Annual Report and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the audited financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

With respect to the Annual Report of the Company, we consider whether it includes the disclosures required by the Act on Accounting.

Based on the work undertaken in the course of the audit of the financial statements, in our opinion:

- the information given in the Annual Report for the year 2016 is consistent with the financial statements prepared for the same financial year; and
- the Annual Report contains information according to the Act on Accounting.

In addition to this, in light of the knowledge of the Company and its environment obtained in the course of audit, we are required to report if we have identified material misstatement in the Annual Report that we have obtained prior to the date of this auditors' report. We have nothing to report in this respect.

16 May 2017

Bratislava, Slovak Republic

Auditing company:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
License SKAU No. 96



Responsible auditor:
Ing. Ľuboš Vančo
License SKAU No. 745