

**ОТЧЕТЕН ДОКЛАД
НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ НА „ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ” АД
ЗА ДЕЙНОСТТА МУ ВМЕСТО КОМИТЕТ ПО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА
ДРУЖЕСТВОТО ЗА 2018 г.**

1. Правно основание на доклада

В „ЧЕЗ Разпределение България” АД (наричано по-долу „Дружеството”) не е създаван и през 2018 г. не е действал комитет по възнагражденията (наричан по-долу „КВ”) като вътрешен орган със специална компетентност, съгласно чл. 20, ал. 1 - 3 от Наредба № 48 от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията, издадена от Комисията за финансов надзор (наричана по-долу „Наредба № 48”).

В изпълнение на изискването на чл. 21, ал. 3 и чл. 22, ал. 5 от Наредба № 48, при липсата на КВ надзорният съвет на Дружеството (наричан по-долу „НС”):

- прилага разпоредбите на чл. 21, ал. 1 и 2 и чл. 22 от Наредба № 48 вместо КВ; и
- представя на вниманието на общото събрание на акционерите на Дружеството (наричано по-долу „Общото Събрание”) отчет относно изпълнението на своите функции вместо КВ (включително във връзка с прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството, приета с решение на Общото Събрание на 13 ноември 2013 г. и наричана по-долу „Политиката”).

2. Предмет и обхват на доклада

На основание чл. 22, ал. 5 от Наредба № 48, с настоящия доклад НС изпълнява задължението си за отчитане пред Общото Събрание на своята дейност вместо КВ през периода 1 януари 2018 г. – 31 декември 2018 г. (наричан по-долу „Отчетният Период”).

3. Конкретни действия на НС вместо КВ през Отчетния Период

НС е организиран разработването на Политиката и следи за периодичното ѝ привеждане в пълно съответствие с приложимото законодателство и устройствените актове на Дружеството.

В изпълнение на изискването на чл. 12, ал. 1 от Наредба № 48, управителният съвет на Дружеството (наричан по-долу „УС”) е изготвил и представил на НС доклад за прилагането на Политиката през Отчетния Период (наричан по-долу „Докладът за Прилагането на Политиката през Отчетния Период”). След като членовете на НС са се запознали с Доклада за Прилагането на Политиката през Отчетния Период, с решение, взето на свое заседание на 9 май 2019 г., НС е приел този доклад за сведение.

В изпълнение на изискването на чл. 21, ал. 1, т. 3 от Наредба № 48, УС е представил на НС информация относно нивото и структурата на възнагражденията на служителите на ръководни длъжности в администрацията на Дружеството. Членовете на НС са се запознали с тази информация.

В изпълнение на изискването на чл. 22, ал. 1 от Наредба № 48, в края на първото тримесечие на 2019 г. НС е направил преглед на Политиката по отношение на възнагражденията на членовете на УС.

4. Констатации на НС вместо КВ

Индивидуалните възнаграждения на членовете на УС са определени в съответствие с Политиката. Нивото и структурата на възнагражденията на служителите на ръководни

длъжности в администрацията на Дружеството също съответстват на Политиката и на приложими законови изисквания.

През Отчетния Период и понастоящем липсват изменения или допълнения на действащото законодателство и устройствените актове на Дружеството, които да налагат предлагането от НС на каквито и да било изменения или допълнения на Политиката. До настъпването на такива изменения или допълнения НС възнамерява да поддържа Политиката в настоящите ѝ форма и съдържание.

НС счита, че през Отчетния Период Политиката е била прилагана стриктно и безпротиворечиво.

НС уведомява акционерите на Дружеството, че са предприети всички необходими мерки, за да се осигури, че възнаграждението на всеки член на УС е справедливо определено спрямо възнаграждението на другите членове на УС и на служителите на други ръководни длъжности в администрацията на Дружеството.

5. Приемане на доклада

Настоящият доклад на НС вместо КВ е приет с решение на НС, взето на заседание на 9 май 2019 г., и се представя на вниманието на акционерите на Дружеството за приемане от Общото Събрание.

ПРЕПИС - ИЗВЛЕЧЕНИЕ

от

ПРОТОКОЛ № 77

**от редовно заседание на Надзорния съвет на
„ЧЕЗ Разпределение България“ АД**

На 9 май 2019 г. от 11:30 ч. българско време (10:30 ч. чешко време) се проведе редовно заседание на надзорния съвет (наричан по-долу „Надзорният Съвет“) на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, акционерно дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, със седалище в гр. София и адрес на управление: гр. София 1784, район Младост, бул. „Цариградско шосе“ № 159, БенчМарк Бизнес Център, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 130277958 (наричано по-долу „Дружеството“), в съответствие с разпоредбите на българското право и устройствените актове на Дружеството.

Заседанието се проведе чрез видео-конферендна връзка, като в него взеха участие следните членове на Надзорния Съвет от следните адреси:

От адрес: Република Чехия, 140 53 Прага 4, ул. „Духова“ № 2/1444, служебни помещения на „ЧЕЗ“, а.с.:

1. Ярослав Мацек, който участва в заседанието както в личното си качество на член на Надзорния Съвет, така и в качеството си на пълномощник на члена на Надзорния Съвет Иржи Кудърнач;
2. Давид Махач; и
3. Томаш Пивонка;

Членовете на Надзорния Съвет Апостол Лъчезаров Апостолов и Тихомир Ангелов Атанасов бяха надлежно поканени на заседанието, но не участваха в него лично или чрез пълномощник.

В заседанието взеха участие и следните лица, които не са членове на Надзорния Съвет, от адрес: гр. София 1784, район Младост, бул. „Цариградско шосе“ № 159, БенчМарк Бизнес Център:

...
Радослав Димитров – Директор „Връзки с инвеститорите“ на Дружеството;

Петко Илиев - адвокат от Адвокатско дружество „Конечна и Заха“

...

EXCERPT – TRANSCRIPT

from

MINUTES No. 77

**from a regular meeting of the Supervisory Board of
CEZ Distribution Bulgaria AD**

On 9 May 2019, at 11:30 a.m. Bulgarian time (10:30 a.m. Czech time), was held a regular meeting of the Supervisory Board (hereinafter referred to as the “Supervisory Board”) of **CEZ Distribution Bulgaria AD**, a joint-stock company organised and existing under the laws of the Republic of Bulgaria, having its seat in Sofia and address of management at 1784 Sofia, Mladost District, 159, Tsarigradsko Shosse Blvd., BenchMark Business Centre, registered with the Commercial Registry kept by the Registry Agency under Uniform Identification Code 130277958 (hereinafter referred to as the “Company”), in accordance with the provisions of Bulgarian law and the By-Laws of the Company.

The meeting was held via video-conference call and was attended by the following members of the Supervisory Board from the following addresses:

From the address: the Czech Republic, 140 53 Prague 4, Duhová 2/1444, office premises of ČEZ, a.s.:

1. Jaroslav Macek; who participates in the meeting both as a member of the Supervisory Board himself and as an attorney-in-fact for the member of the Supervisory Board Jiří Kudrnáč;
2. David Machač; and
3. Tomáš Pivoňka;

The members of the Supervisory Board Apostol Lachezarov Apostolov and Tihomir Angelov Atanasov were duly invited to the meeting, but did not participate in it in person or through an attorney-in-fact.

In the meeting also participated the following invitees, without being members of the Supervisory Board, from the address: 1784 Sofia, Mladost District, 159, Tsarigradsko Shosse Blvd., BenchMark Business Centre:

...
Radoslav Dimitrov – Investor Relations Director of the Company;

Petko Iliev – attorney-at-law from Law Firm Konečná & Zacha

...

Надзорният Съвет ЕДИНОДУШНО УСТАНОВИ:

The Supervisory Board UNANIMOUSLY ESTABLISHED:

(i). „Заседанието на Надзорния Съвет е надлежно свикано в съответствие с българското право и с процедурата, предвидена в устава на Дружеството, чрез писмена покана, изпратена до всеки един от членовете на Надзорния Съвет 14 дни преди датата на заседанието.”

(i). “The meeting of the Supervisory Board is duly convened in accordance with Bulgarian Law and with the procedure provided for in the By-Laws of the Company by a written invitation sent to each of the members of the Supervisory Board 14 days before the date of the meeting.”

(ii). „4 (четирима) от всички 6 (шест) членове на Надзорния Съвет присъстват на заседанието лично или чрез пълномощник. Необходимият кворум за валидно вземане на решения съгласно устава на Дружеството е налице.”

(ii). “4 (four) out of all 6 (six) members of the Supervisory Board are attending the meeting in person or are represented by an attorney-in-fact. The quorum requirements for passing valid resolutions in accordance with the By-Laws of the Company are met.”

Председателят припомни предварително обявения дневен ред, който бе както следва:

The Chairman reminded the initially announced agenda of the meeting, which was the following:

1. Проверка и одобряване на заверения годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 г.

1. Review and approval of the audited Annual Financial Statements of the Company for the year 2018

2. Проверка и одобряване на заверения консолидиран годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 г.

2. Review and approval of the audited Consolidated Annual Financial Statements of the Company for the year 2018

3. Проверка и одобряване на доклада за дейността на Дружеството за 2018 г., изготвен от управителния съвет

3. Review and approval of the Annual Report on the Activities of the Company for the year 2018 prepared by the Management Board

4. Проверка и одобряване на консолидирания доклад за дейността на Дружеството за 2018 г., изготвен от управителния съвет

4. Review and approval of the Consolidated Annual Report on the Activities of the Company for the year 2018 prepared by the Management Board

5. Одобряване на предложението на управителния съвет относно въпроса за печалбата на Дружеството за 2018 г.

5. Approval of the proposal of the Management Board for dealing with the profit of the Company for the year 2018

6. Приемане на доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2018 г.

6. Acknowledgement of the Report on the Implementation of the Policy on the Remuneration of the Members of the Boards of the Company for the year 2018

7. Одобряване на отчетния доклад на Надзорния съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2018 г.

7. Approval of the Report of the Supervisory Board on its operations in lieu of Remuneration Committee of the Company for the year 2018

...

...

9. Свикване на редовно годишно общо събрание на Дружеството

9. Convocation of a regular annual General Meeting of the Company

Преди да пристъпи към разглеждане на въпросите от дневния ред на заседанието, Председателят

Before proceeding with the discussion on the items of the agenda of the meeting, the Chairman proposed for

предложи да се вземе решение по следния процедурен въпрос: Радослав Димитров и Петко Илиев да бъдат избрани за секретари на заседанието.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ ЕДИНОДУШНО РЕШИ: „Избира Радослав Димитров и Петко Илиев за секретари на заседанието.“

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: всички присъстващи и представлявани от пълномощник членове на Надзорния Съвет.

По точка 1 от дневния ред:

...
НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ: „Надзорният Съвет, на основание чл. 251, ал. 1 от Търговския закон и чл. 63, т. 10 от устава на Дружеството, е прегледал и с настоящото одобрява заверения годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 г., представен от управителния съвет. Надзорният съвет предлага така одобренията заверен годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 г. за одобрение от общото събрание на акционерите.“

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: всички присъстващи и представлявани от пълномощник членове на Надзорния Съвет.

По точка 2 от дневния ред:

...
НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ: „Надзорният Съвет, на основание чл. 251, ал. 1 от Търговския закон и чл. 63, т. 10 от устава на Дружеството, е прегледал и с настоящото одобрява заверения консолидиран годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 г. представен от управителния съвет. Надзорният Съвет предлага така одобренията и заверен консолидиран годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 г. за одобрение от общото събрание на акционерите.“

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: всички присъстващи и представлявани от пълномощник членове на Надзорния Съвет.

По точка 3 от дневния ред:

...

resolving the following procedural issue: to elect Radoslav Dimitrov and Petko Iliev as the Secretaries of the meeting.

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED UNANIMOUSLY: “The Supervisory Board elects Radoslav Dimitrov and Petko Iliev as the Secretaries of the meeting.”

AFFIRMATIVE VOTES: all attending and represented by an attorney-in-fact members of the Supervisory Board.

Under item 1 of the agenda:

...
THE SUPERVISORY BOARD PROCEEDED TO VOTING AND RESOLVED: “The Supervisory Board, on the grounds of Art. 251, Par. 1 of the Law on Commerce and Art. 63, item 10 of the By-Laws of the Company, has reviewed and hereby approves the audited Annual Financial Statements of the Company for the year 2018, as presented by the Management Board. The Supervisory Board submits the approved audited Annual Financial Statements of the Company for the year 2018 for approval by the General Meeting of the Shareholders.”

AFFIRMATIVE VOTES: all attending and represented by an attorney-in-fact members of the Supervisory Board.

Under item 2 of the agenda:

...
THE SUPERVISORY BOARD PROCEEDED TO VOTING AND RESOLVED: “The Supervisory Board, on the grounds of Art. 251, Par. 1 of the Law on Commerce and Art. 63, item 10 of the By-Laws of the Company, has reviewed and hereby approves the audited Consolidated Annual Financial Statements of the Company for the year 2018, as presented by the Management Board. The Supervisory Board submits the approved audited Consolidated Annual Financial Statements of the Company for the year 2018 for approval by the General Meeting of the Shareholders.”

AFFIRMATIVE VOTES: all attending and represented by an attorney-in-fact members of the Supervisory Board.

Under item 3 of the agenda:

...

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ: „Надзорният съвет, на основание чл. 251, ал. 1 от Търговския закон и чл. 63, т. 10 от устава на Дружеството, е проверил и с настоящото одобрява доклада за дейността на Дружеството за 2018 г., представен от управителния съвет.”

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: всички присъстващи и представлявани от пълномощник членове на Надзорния Съвет.

По точка 4 от дневния ред:

...
НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ: „Надзорният съвет, на основание чл. 251, ал. 1 от Търговския закон и чл. 63, т. 10 от устава на Дружеството, е проверил и с настоящото одобрява консолидирания доклад за дейността на Дружеството за 2018 г., представен от управителния съвет.”

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: всички присъстващи и представлявани от пълномощник членове на Надзорния Съвет.

По точка 5 от дневния ред:

...
НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ: „Надзорният Съвет, на основание чл. 251, ал. 1 от Търговския закон и чл. 63, т. 10 от устава на Дружеството, одобрява предложението на Управителния Съвет за задържането на печалбата на Дружеството за 2018 г. изцяло в Дружеството и отнасянето на тази печалба към неразпределената печалба. Надзорният Съвет предлага на общото събрание на акционерите на Дружеството да одобри предложението, така както е направено от Управителния Съвет.”

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: всички присъстващи и представлявани от пълномощник членове на Надзорния Съвет.

По точка 6 от дневния ред:

...
НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ: „Надзорният Съвет (действащ вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството), на основание чл. 21, ал. 3 от Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията

THE SUPERVISORY BOARD PROCEEDED TO VOTING AND RESOLVED: “The Supervisory Board, on the grounds of Art. 251, Par. 1 of the Law on Commerce and Art. 63, item 10 of the By-Laws of the Company, has reviewed and hereby approves the Annual Report on the Activities of the Company for the year 2018, as presented by the Management Board.”

AFFIRMATIVE VOTES: all attending and represented by an attorney-in-fact members of the Supervisory Board.

Under item 4 of the agenda:

...
THE SUPERVISORY BOARD PROCEEDED TO VOTING AND RESOLVED: “The Supervisory Board, on the grounds of Art. 251, Par. 1 of the Law on Commerce and Art. 63, item 10 of the By-Laws of the Company, has reviewed and hereby approves the Consolidated Annual Report on the Activities of the Company for the year 2018, as presented by the Management Board.”

AFFIRMATIVE VOTES: all attending and represented by an attorney-in-fact members of the Supervisory Board.

Under item 5 of the agenda:

...
THE SUPERVISORY BOARD PROCEEDED TO VOTING AND RESOLVED: “The Supervisory Board, on the grounds of Art. 251, Par. 1 of the Law on Commerce and Art. 63, item 10 of the By-Laws of the Company, approves the proposal of the Management Board for the retention of the profit of the Company for the year 2018, in whole, with the Company and the allocation of such profit to the Retained Earnings. The Supervisory Board proposes to the General Meeting of the Shareholders of the Company to approve the proposal, as made by the Management Board.”

AFFIRMATIVE VOTES: all attending and represented by an attorney-in-fact members of the Supervisory Board.

Under item 6 of the agenda:

...
THE SUPERVISORY BOARD PROCEEDED TO VOTING AND RESOLVED: “The Supervisory Board (acting in lieu of Remuneration Committee of the Company), on the grounds of Art. 21, Par. 3 of Ordinance No. 48 dated 20 March 2013 on the

към възнагражденията, издадена от Комисията за финансов надзор, във връзка с чл. 22, ал. 1 от Наредбата, приема за информация Доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2018 г., както е изготвен от управителния съвет на Дружеството.”

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: всички присъстващи и представлявани от пълномощник членове на Надзорния Съвет.

По точка 7 от дневния ред:

...
НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ: „Надзорният съвет (действащ вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството), на основание чл. 21, ал. 3 от Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията, издадена от Комисията за финансов надзор, във връзка с чл. 22, ал. 5 от Наредбата, одобрява Отчетния доклад за дейността си вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2018 г. и представя така одобрения Доклад на Общото събрание на акционерите на Дружеството за приемане.”

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: всички присъстващи и представлявани от пълномощник членове на Надзорния Съвет.

По точка 9 от дневния ред:

...
НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ: „Надзорният Съвет, на основание чл. 251, ал. 1 от Търговския закон и чл. 94 от устава на Дружеството, свиква редовно годишно общо събрание на Дружеството на 26 юни 2019 г. от 10:00 ч. в гр. София на адрес: гр. София 1784, бул. „Цариградско шосе“ № 90, 11^{ти} километър, Бизнес Център Капитал Форт, зала „Сити“, с дневен ред и проекти на решения, както следва:

1. Одобряване на заверения самостоятелен годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 г. (включително на доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2018 г., съставляващ самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството за

Requirements to Remuneration issued by the Financial Supervision Commission in relation to Art. 22, Par. 1 of the Ordinance, acknowledges for information the Report on the Implementation of the Policy on the Remuneration of the Members of the Boards of the Company for the year 2018, as prepared by the Management Board of the Company.”

AFFIRMATIVE VOTES: all attending and represented by an attorney-in-fact members of the Supervisory Board.

Under item 7 of the agenda:

...
THE SUPERVISORY BOARD PROCEEDED TO VOTING AND RESOLVED: “The Supervisory Board (acting in lieu of a Remuneration Committee of the Company), on the grounds of Art. 21, Par. 3 of Ordinance No. 48 dated 20 March 2013 on the Requirements to Remuneration issued by the Financial Supervision Commission in relation to Art. 22, Par. 5 of the Ordinance, approves the Report on its Operations in lieu of Remuneration Committee of the Company for the year 2018 and forwards such Report for acknowledgement by the General Meeting of the Shareholders of the Company.”

AFFIRMATIVE VOTES: all attending and represented by an attorney-in-fact members of the Supervisory Board.

Under item 9 of the agenda:

...
THE SUPERVISORY BOARD PROCEEDED TO VOTING AND RESOLVED: “The Supervisory Board, on the grounds of Art. 251, Par. 1 of the Law on Commerce and Art. 94 of the Company’s By-laws, convenes a regular annual General Meeting of Shareholders of the Company for its annual session on 26 June 2019 at 10:00 a.m., at the following address: 1784 Sofia, 90, Tsarigradsko Shosse Blvd., 11th kilometre, Capital Fort Business Centre, City Hall, with agenda and proposed resolutions, as follows:

1. Approval of the audited stand-alone Annual Financial Statements of the Company for the year 2018 (including the Report on the Implementation of the Policy on the Remuneration of the Members of the Boards of the Company for the year 2018, which constitutes a separate document appended to the Annual Financial Statements of the Company for

2018 г.)

Проект за решение: „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 7 от Търговския закон и чл. 48, т. 9 от устава на Дружеството, одобрява самостоятелния годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 г., заверен от „АФА“ ООД (включително доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2018 г., съставляващ самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г.).”

2. Одобряване на заверения консолидиран годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 г.

Проект за решение: „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 7 от Търговския закон, чл. 31, ал. 1 от Закона за счетоводството и чл. 48, т. 9 от устава на Дружеството, одобрява консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 г., заверен от „АФА“ ООД.”

3. Одобряване на годишния доклад за дейността на Дружеството за 2018 г.

Проект за решение: „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 7 от Търговския закон и чл. 48, т. 13 от устава на Дружеството, одобрява годишния доклад за дейността на Дружеството за 2018 г.“

4. Одобряване на годишния консолидиран доклад за дейността на Дружеството за 2018 г.

Проект за решение: „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 7 от Търговския закон и чл. 48, т. 13 от устава на Дружеството, одобрява годишния консолидиран доклад за дейността на Дружеството за 2018 г.“

5. Приемане на доклада на регистрирания одитор за одита на самостоятелния годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 г.

Проект за решение: „Общото Събрание приема доклада на регистрирания одитор за одита на самостоятелния годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 г.“

6. Приемане на доклада на регистрирания одитор за одита на консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 г.

the year 2018)

Proposed resolution: “The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 7 of the Law on Commerce and Art. 48, item 9 of the By-Laws of the Company, approves the stand-alone Annual Financial Statements of the Company for the year 2018 audited by AFA OOD (including the Report on the Implementation of the Policy on the Remuneration of the Members of the Boards of the Company for the year 2018, which constitutes a separate document appended to the Annual Financial Statements of the Company for the year 2018).”

2. Approval of the audited Consolidated Annual Financial Statements of the Company for the year 2018

Proposed resolution: “The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 7 of the Law on Commerce, Art. 31, Par. 1 of the Law on Accountancy and Art. 48, item 9 of the By-Laws of the Company, approves the Consolidated Annual Financial Statements of the Company for the year 2018 audited by AFA OOD.”

3. Approval of the Annual Report on the Operations of the Company for the year 2018

Proposed resolution: “The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 7 of the Law on Commerce and Art. 48, item 13 of the By-Laws of the Company, approves the Annual Report on the Operations of the Company for the year 2018.”

4. Approval of the Annual Consolidated Report on the Operations of the Company for the year 2018

Proposed resolution: “The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 7 of the Law on Commerce and Art. 48, item 13 of the By-Laws of the Company, approves the Annual Consolidated Report on the Operations of the Company for the year 2018.”

5. Acceptance of the Report of the Registered Auditor on the Audit of the Stand-Alone Annual Financial Statements of the Company for the year 2018

Proposed resolution: “The General Meeting accepts the Report of the Registered Auditor on the Audit of the Stand-Alone Annual Financial Statements of the Company for the year 2018.”

6. Acceptance of the Report of the Registered Auditor on the audit of the Consolidated Annual Financial Statements of the Company for the year 2018

Проект за решение: „Общото Събрание приема доклада на регистрирания одитор за одита на консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 г.”

7. Вземане на решение относно печалбата на Дружеството за 2018 г.

Проект за решение: „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 7 от Търговския закон и чл. 48, т. 10 от устава на Дружеството, взема решение печалбата на Дружеството за 2018 г. да бъде задържана в Дружеството изцяло и отнесена към неразпределената печалба.”

8. Приемане на доклада за дейността на директора за връзки с инвеститорите на Дружеството за 2018 г.

Проект за решение: „Общото Събрание, на основание чл. 116г, ал. 4 от ЗППЦК и чл. 48, т. 13 от устава на Дружеството, приема доклада за дейността на директора за връзки с инвеститорите на Дружеството за 2018 г.”

9. Приемане на доклада за дейността на Одитния комитет на Дружеството за 2018 г.

Проект за решение: „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 11 от Търговския закон, чл. 48, т. 13 от устава на Дружеството и чл. 108, ал. 1, т. 8 от Закона за независимия финансов одит, приема доклада за дейността на Одитния комитет на Дружеството за 2018 г.”

10. Приемане на отчетния доклад на надзорния съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2018 г.

Проект за решение: „Общото Събрание, на основание чл. 48, т. 13 от устава на Дружеството и чл. 22, ал. 5 от Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията, издадена от Комисията за финансов надзор, приема предоставената му информация с отчетния доклад на Надзорния съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2018 г.”

11. Освобождаване на членове на надзорния съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива

Proposed resolution: “The General Meeting accepts the Report of the Registered Auditor on the audit of the Consolidated Annual Financial Statements of the Company for the year 2018.”

7. Taking a resolution regarding the Company’s profit for the year 2018

Proposed Resolution: “The General Meeting, on the grounds Art. 221, item 7 of the Law on Commerce and Art. 48, item 10 of the By-Laws of the Company, resolves that the profit of the Company for the year 2018 is, in whole, retained with the Company and allocated to the Retained Earnings.”

8. Acceptance of the Report on the Operations of the Investor Relations Director of the Company for the year 2018

Proposed resolution: “The General Meeting, on the grounds of Art. 116г, Par. 4 of the LPOS and Art. 48, item 13 of the By-Laws of the Company, accepts the Report on the Operations of the Investor Relations Director of the Company for the year 2018.”

9. Acceptance of the Report on the Operations of the Audit Committee of the Company for the year 2018

Proposed resolution: “The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 11 of the Law on Commerce, Art. 48, item 13 of the By-Laws of the Company and Art. 108, Par. 1, Item 8 of the Law on the Independent Financial Audit, accepts the Report on the Operations of the Audit Committee of the Company for the year 2018.”

10. Acknowledgement of the Report of the Supervisory Board on its Operations in lieu of Remuneration Committee of the Company for the year 2018

Proposed resolution: “The General Meeting, on the grounds of Art. 48, item 13 of the By-Laws of the Company and Art. 22, Par. 5 of Ordinance No. 48 dated 20 March 2013 on the Requirements to Remuneration issued by the Financial Supervision Commission, acknowledges the information presented in the Report of the Supervisory Board on its operations in lieu of Remuneration Committee of the Company for the year 2018.”

11. Release of members of the Supervisory Board of the Company from responsibility for their conduct as such officers

Проект за решение: „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 10 от Търговския закон и чл. 48, т. 7 от устава на Дружеството, освобождава всяко едно и всички физически лица, които са били членове на надзорния съвет на Дружеството, от отговорност за дейността им като такива през 2018 г. Освобождаването се отнася изключително до действията, извършени от тези лица дотолкова, доколкото тези действия или резултатът от тях са отразени в годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г., както този отчет е одитиран от независим одитор и одобрен от Общото Събрание.”

12. Освобождаване на членове на управителния съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива

Проект за решение: „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 10 от Търговския закон и чл. 48, т. 7 от устава на Дружеството, освобождава всяко едно и всички физически лица, които са били членове на управителния съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива през 2018 г. Освобождаването се отнася изключително до сделките и действията, извършени от тези лица, дотолкова, доколкото тези действия или резултатите от тях са отразени в годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г., така както този отчет е одитиран от независим одитор и одобрен от Общото Събрание.”

13. Промени в състава на надзорния съвет на Дружеството

Проект за решение: „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 4 от Търговския закон и чл. 48, т. 4 от устава на Дружеството:

- (a). преизбира за нов мандат като член на надзорния съвет на Дружеството Давид Махач, като новият 5-годишен мандат започва да тече от деня на изтичането на неговия предходен мандат;
- (b). освобождава Иржи Кудърнач от длъжност като член на надзорния съвет на Дружеството;
- (в). избира Карел Кохоут за член на надзорния съвет на Дружеството.”

14. Промени в състава на одитния комитет на Дружеството

Проект за решение: „Общото Събрание, на основание чл. 107, ал. 2 от Закона за независими финансов одит и на чл. 48, т. 13 от устава на Дружеството:

Proposed resolution: “The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 10 of the Law on Commerce and Art. 48, item 7 of the By-Laws of the Company, releases any and all persons, who have been members of the Supervisory Board of the Company, from responsibility for their conduct as such officers for the year 2018. The release refers exclusively to the action, which has been taken by such persons, insofar as this action or the result from it are reflected in the Annual Financial Statements of the Company for the year 2018, as such statements are audited by an independent auditor and approved by the General Meeting.”

12. Release of members of the Management Board of the Company from responsibility for their conduct as such officers

Proposed resolution: “The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 10 of the Law on Commerce and Art. 48, item 7 of the By-Laws of the Company, releases any and all persons, who have been members of the Management Board of the Company, from responsibility for their conduct as such officers for the year 2018. The release refers exclusively to the deals and action, which has been taken by such persons, insofar as this action or the result from it are reflected in the Annual Financial Statements of the Company for the year 2018, as such statements are audited by an independent auditor and approved by the General Meeting.”

13. Changes to the composition of the Supervisory Board of the Company

Proposed resolution: “The General Meeting, on the grounds of Art. 221, Item 4 of the Law on Commerce and Art. 48, item 4 of the By-Laws of the Company:

- (a). re-elects for a new mandate as a member of the Supervisory Board of the Company David Machač, w the new 5-year mandate shall begin from the date of expiration of his previous mandate;
- (b). dismisses Jiří Kudrnáč from office as a member of the Supervisory Board of the Company;
- (c). elects Karel Kohout as a member of the Supervisory Board of the Company.”

14. Changes to the composition of the Audit Committee of the Company

Proposed resolution: “The General Meeting, on the grounds of Art. 107, Par. 2 of the Law on the Independent Financial Audit and Art. 48, item 13 of the By-Laws of the Company:

(a). освобождава Иржи Пецка от длъжност като член на одитния комитет на Дружеството;

(б). назначава Вацлав Йоб за член на одитния комитет на Дружеството.“

15. Овластяване на управителния съвет на Дружеството да сключи, съгласно правилата за представителство на Дружеството пред трети лица, договор за услуги с „ЧЕЗ България” ЕАД

Проект за решение: Общото Събрание, на основание чл. 114, ал. 1, т. 2 и чл. 114а, ал. 6 от ЗППЦК, овластява управителния съвет на Дружеството да сключи, съгласно правилата за представителство на Дружеството пред трети лица, договор за услуги при следните съществени срокове и условия:

(a). *страни по договора:*

„ЧЕЗ България” ЕАД като доставчик и Дружеството като клиент

(б). *предмет на договора:*

предоставяне срещу възнаграждение на: финансово-счетоводни услуги; услуги в областта на човешките ресурси; услуги в областта на връзките с обществеността и комуникациите; услуги по обслужване на клиенти; правни услуги; услуги в областта на деловодството и сигурността; бизнес и мениджмънт консултантски услуги; услуги в областта на защитата на лични данни и програмата за извън-регулаторно съответствие; и услуги за подбор на доставчици на стоки и услуги, които услуги са необходими за обичайните лицензионни дейности на Дружеството по експлоатация и управление на електроразпределителната мрежа

(в). *стойност на договора:*

Цените са определени по размер в съответствие с документацията за трансферно ценообразуване.

Услугите се отчитат и плащат на месечна база след приемането им.

Общата стойност на услугите за цялата продължителност на договора няма да надвишава BGN 85 000 000 (осемдесет и пет милиона лева), без ДДС. Ако съгласно приложимия закон за извършването на каквито и да било сделки съгласно договора стане необходимо разрешение от

(a). dismisses Jiří Pecka from office as a member of the Audit Committee of the Company;

(b). appoints Václav Job as a member of the Audit Committee of the Company.”

15. Authorizing the Management Board of the Company to enter into, in accordance with the rules on the representation of the Company before third parties, a Service Level Agreement with CEZ Bulgaria EAD

Proposed resolution: The General Meeting, on the grounds of 114, Par. 1, item 2 in relation to Art. 114a, Par. 6 of the Law on Public Offering of Securities, authorizes the Management Board of the Company to enter into, in accordance with the rules on the representation of the Company before third parties, a Service Level Agreement, under the following essential terms and conditions:

(a). *parties to the agreement:*

CEZ Bulgaria EAD as the supplier and the Company as the client

(b). *subject-matter of the agreement:*

supply against consideration of: financial and accounting services; services in the field of human resources; services in the field of public relations and communication; services in the field of customer care; legal services; services in the field of the record-keeping and security; business and management consulting services; services in the field of personal data protection and the program for non-regulatory compliance; and services in the field of selection of suppliers of goods and services, which services are necessary for the day-to-day licensing operations of the Company on exploitation and management of the electricity distribution grid

(c). *value of the agreement:*

The prices are determined by amount in accordance with Transfer Pricing Documentation.

The services are reported and paid on a monthly basis following their acceptance.

The total value of the services for the entire duration of the agreement shall not exceed the BGN 85,000,000 threshold (eighty five million leva), net of VAT. If, under the applicable law, an authorization by an administrative authority is required for the performance of any transaction under the agreement, such

административен орган, съответните сделки ще бъдат извършени само след получаването на такова разрешение, без да се надвишава посочения праг.

(г). *срок на договора:*

Договорът влиза в сила на 1 септември 2019 г. и остава в сила до момента, в който общата стойност на всички услуги, предоставени по договора, достигне прага по буква (в) от настоящото решение по-горе, но не по-късно от 31 август 2024 г.

(д). *лица, в полза на които се сключва договорът:*

Дружеството и „ЧЕЗ България“ ЕАД

(е). *други съществени условия на договора:*

Конкретният вид и обем на услугите се определя от Дружеството с периодични уведомления за услуги.

Качеството на услугите съответства на процедури, методики и правила, одобрени от Дружеството.

При неизпълнение или неточно изпълнение на услугите се дължи неустойка в зависимост от вида на услугите и тежестта на неизпълнението. Доставчикът носи отговорност за вредите, понесени от Дружеството в резултат на качеството на услугите (включително, но не само, санкции, наложени от компетентни административни органи и плащания към доставчици).”

16. Разни

При липса на кворум, на основание чл. 227, ал. 3 от Търговския закон и чл. 47 от устава на Дружеството, ще се проведе ново заседание на Общото Събрание на 10 юли 2019 г. от 10:00 ч. на същото място и при същия дневен ред.

Надзорният Съвет одобрява поканата за Общото Събрание, която е изложена в приложение към настоящия протокол.

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: всички присъстващи и представлявани от пълномощник членове на Надзорния Съвет.

...

Председателят обяви, че дневният ред е изчерпан и закри заседанието в 12:10 ч българско време (11:10 ч. чешко време).

transaction shall only be carried out after obtaining such authorization without exceeding the value threshold.

(d). *duration of the agreement:*

The agreement shall enter into force on 1 September 2019 and shall remain in force until such time as the total value of all services provided under the agreement reaches the threshold under point (c) of this resolution hereinabove, but not later than 31 August 2024.

(e). *beneficiaries of the agreement:*

the Company and CEZ Bulgaria EAD

(f). *other essential terms and conditions:*

The specific scope and volume of the services shall be determined by the Company by periodical notifications of services.

The quality of the services shall adhere to procedures, methodologies and rules approved by the Company.

In the event of default or deficiency in quality of the supply of the services shall be owed penalties, which vary depending on the type of the services and the impact of the case. The supplier shall be held liable for any damages incurred by the Company in result of the quality of the services (including, but not limited to, sanctions imposed by competent administrative authorities and payments to suppliers).”

16. Miscellaneous

In the event of lack of quorum, pursuant to Art. 227, Par. 3 of the Law on Commerce and Art. 47 of the By-Laws of the Company will be held a new session of the General Meeting on 10 July 2019 at 10:00 a.m., at the same place and with the same agenda.

The Supervisory Board approves the invitation to the General Meeting, which is set out in an appendix to these present Minutes.

AFFIRMATIVE VOTES: all attending and represented by an attorney-in-fact members of the Supervisory Board.


...

The Chairman announced that the agenda was exhausted and closed the meeting at 12:10 p.m. Bulgarian time (11:10 a.m. Czech time).

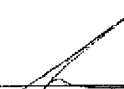
Настоящият протокол е изготвен и подписан във версии на български и на английски език. При противоречие между тях предимство ще има тази на български език.

These present Minutes were drawn up and executed in versions in the Bulgarian and the English language. In the event of discrepancies between them, the version in Bulgarian shall prevail.

ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ: / MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD:



Ярослав Мацек / Jaroslav Macek



Иржи Кудърнач / Jiří Kudrňáč
чрез Ярослав Мацек, пълномощник / through Jaroslav Macek, attorney-in-fact



Давид Махач / David Machač



Томаш Пивонка / Tomáš Pivoňka

СЕКРЕТАРИ НА ЗАСЕДАНИЕТО: / SECRETARIES OF THE MEETING:



Радослав Димитров / Radoslav Dimitrov



Петко Илиев / Petko Piev

Долуподписаният, Петко Илиев, в качеството си на секретар на заседанието на Надзорния Съвет, с настоящото декларирам, че съдържащият се тук препис-извлечение е изготвен от мен и е изцяло верен с оригинала на протокола на заседанието в съответните негови части.

The undersigned, Petko Piev, in my capacity as the Secretary to the meeting of the Supervisory Board, do hereby confirm that the above set excerpt is prepared by me and is fully true to the original counterpart of the Minutes of the meeting in the relevant sections of those Minutes.



Петко Илиев / Petko Piev