

Дата

2004 г.

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
ЧРЕЗ
АГЕНЦИЯТА ЗА ПРИВАТИЗАЦИЯ
НА
РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

и

Е.ОН Енерги АГ

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including a large stylized signature and several smaller initials.

ДОГОВОР ЗА ПРИВАТИЗАЦИОННА
ПРОДАЖБА НА АКЦИИ

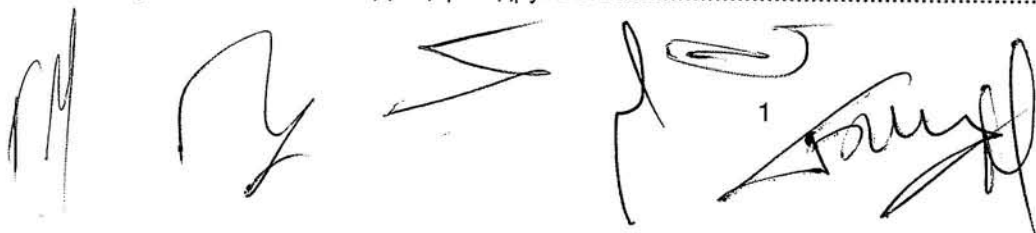
Handwritten signature or initials.

Handwritten signature or initials.

Handwritten signature or initials.

Съдържание

Член	Страница
1. <u>Определения и тълкуване</u>	3
2. <u>Предмет на Договора</u>	11
3. <u>Предварителни условия. Действие на Предварителните условия.</u>	13
4. <u>Приключване</u>	16
5. <u>Задължения на Продавача преди Приключването</u>	2149
6. <u>Задължения на Купувача преди Приключването</u>	2322
7. <u>Общи задължения преди Приключването.</u>	2423
8. <u>Задължения на Купувача след Приключването</u>	2423
9. <u>Задължения на Продавача след Приключването</u>	3029
10. <u>Обезщетяване от Продавача</u>	3231
11. <u>Обезщетения, дължими от Купувача</u>	3837
12. <u>Гаранции на Продавача</u>	4039
13. <u>Гаранции на Купувача</u>	4443
14. <u>Поверителност и публично оповестяване</u>	4645
15. <u>Арбитраж</u>	4847
16. <u>Други разпоредби</u>	4948
17. <u>Класифицирана информация</u>	5251
Приложение 1.1 (А) Документи в информационната зала	54
Приложение 1.1 (Б) Договор за доверителна сметка	55
Приложение 1.1 (В) Изменен Устав	56
Приложение 3.2.3(а) Образец на Спогодба	57
Приложение 3.2.3(б) Допълнително споразумение към Спогодбата.....	58
Приложение 4.2.3 Надзорен съвет.....	59
Приложение 8.2.2 Разходи и счетоводни статии свързани с труда.....	60
Приложение 11.4.1 Уведомление за иск на Продавача	64
Приложение 12.2.1 Информация за Дружествата	65
Приложение 12.2.7 Дъщерни дружества	66



Приложение 12.2.8 Съдебни и арбитражни дела.....	71
Приложение 12.2.9 Разрешения, одобрения и лицензии	72
Приложение 12.2.10 Искове относно недвижими имоти.....	74
Приложение 12.2.11 Данъчно облагане	75
Приложение 12.2.13 Действия на Продавача преди Приключването	76
Приложение 12.2.16 Въпроси свързани с опазване на околната среда.....	78
Приложение 13.4.2 Пълномощно на Купувача или Упълномощени членове на Управителния съвет	79
Приложение 13.4.3 Декларация за произход на средства.....	80



НАСТОЯЩИЯТ ДОГОВОР ЗА ПРИВАТИЗАЦИОННА ПРОДАЖБА НА АКЦИИ ("Договорът") се сключи на [•] 2004 г. **МЕЖДУ:**

- (1) **РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ** чрез **АГЕНЦИЯТА ЗА ПРИВАТИЗАЦИЯ НА РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ** ("Агенцията за приватизация" или "Продавача"), надлежно оправомощена съгласно Закона за приватизация и следприватизационен контрол, обн. "Държавен вестник", бр. 28/19.03.2002 г., с последващите му изменения и допълнения ("**Закона за приватизация**"), надлежно представлявана от [•], Изпълнителен директор, л.к. № [•], издадена на [•] от МВР – София, ЕГН [•]; и
- (2) "**Е.ОН ЕНЕРГИ**" АГ, ("Купувача"), акционерно дружество, надлежно учредено и съществуващо съгласно законите на Германия, със седалище и адрес на управление: "Бринер Щрасе" 40, Мюнхен 80333, Германия, вписано в Търговския регистър на Районния съд в гр. Мюнхен под № 132000, представлявано от [•], [•], [•] гражданин, с паспорт № [•] издаден от [•].

Продавачът и Купувачът се наричат заедно в настоящия Договор "**страните**", а всеки от тях се нарича "**страна**".

КАТО ВЗЕХА ПРЕДВИД, ЧЕ:

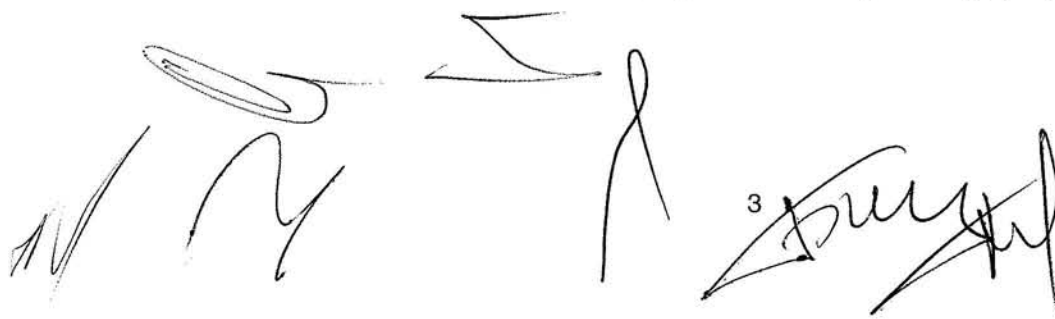
Настоящият Договор се сключва на основание чл. 1, ал. 2, т. 1, чл. 3, ал. 1 и ал. 7, чл. 4, ал. 1, чл. 32, ал. 1, т. 3 и Глава VIIa от Закона за приватизация; Наредбата за търговете и конкурсите (обн. "Държавен вестник", бр. 85/26.09.2003 г.); Стратегията за приватизация на Дружествата, одобрена от Народното събрание на 29.07.2003 г. (обн. "Държавен вестник", бр. 69/05.08.2003 г.) и съгласно Решение № ... от на Агенцията за приватизация (обнародвано в "Държавен вестник", бр. ... от ...) и Предложението на Агенцията за приватизация (Протокол № ... от...) до Министерския съвет за класиране на допуснатите до оценяване и класиране оферти; Решението на Министерския съвет за определяне на купувач, Решението на Надзорния съвет на Агенцията за приватизация от (Протокол №) и Решението на Министерския съвет от ... за одобряване на Купувача за купувач на Продаваните акции (заедно наричани "**Правилата за провеждане на конкурса**").

СТРАНИТЕ СЕ ДОГОВОРИХА за следното:

1. Определения и тълкуване

- 1.1. В настоящия Договор, освен ако от контекста не следва друго, посочените по-долу думи и изрази имат следното значение:

"**Счетоводни стандарти**" означава Международните стандарти за финансово отчитане ("МСФО"), приети от Борда по Международни счетоводни стандарти;



3

“**Приложимо право**” означава българските закони, наредби, правилници, инструкции и други нормативни актове, съдебни или арбитражни решения и решения на Министерския съвет и Народното събрание;

“**Банкова гаранция**” означава банковата гаранция, предоставена от Гарантиращата банка съгласно чл. 4.2.2(б) в размер на Гарантираната сума;

“**Съвет на директорите**” означава Съветът на директорите на съответното Дружество, избран съгласно неговия Устав;

“**Български лева**” или “**лв.**” означава валутата на Република България, която към момента на плащане е законно платежно средство в Република България;

“**Работен ден**” означава ден, в който банките в гр. София, България работят;

“**Иск на Купувача**” има значението, дадено му в чл. 10.3.2;

“**Вреди на Купувача**” означава сумите, платими от Продавача на Купувача съгласно чл.чл. 10.2.1, 10.2.2 или 10.9.1, в съответствие с настоящия Договор;

“**Акции на Купувача**” означава Акции на съответното Дружествата, притежавани от Купувача и придобити от него съгласно настоящия Договор;

“**Гаранции на Купувача**” означава декларациите и гаранциите, посочени в чл. 13;

“**Устав**” означава устава на всяко от Дружествата, в сила към Датата на подписване;

“**Дружества**” означава **Дружество 1** и **Дружество 2** заедно, а “**Дружество**” означава всяко едно от тях;

“**Дружество 1**” означава електроразпределително дружество “Електроразпределение - Варна” ЕАД, гр. Варна, със седалище в гр. Варна и адрес на управление: гр. Варна, ул. “Оборище” № 13А, капитал в размер на 1 501 000 лв. (един милион петстотин и един хиляди лева), вписано в Търговския регистър на Варненски окръжен съд с Решение № 1658 от 28.04.2000 г. по ф. д. №1658/2000;

“**Акции на Дружество 1**” означава 100 567 (сто хиляди петстотин шестдесет и седем) налични обикновени поименни с право на глас акции от капитала на **Дружество 1**, всяка с номинална стойност 10 (десет) лв., представляващи 67% (шестдесет и седем процента) от всички акции с право на глас на **Дружество 1**;

“**Дружество 2**” означава електроразпределително дружество “Електроразпределение - Горна Оряховица” ЕАД, със седалище в гр. Горна Оряховица и адрес на управление: гр. Горна Оряховица, ул. “Съединение” № 151, капитал в размер на 1 318 000 лв. (един милион триста и

осемнадесет хиляди лева), вписано в Търговския регистър на Великотърновски окръжен съд с решение № 823 от 28.04.2000 г. по ф. д. № 823/2000;

“Акции на Дружество 2” означава 88 306 (осемдесет и осем хиляди триста и шест) налични обикновени поименни с право на глас акции от капитала на **Дружество 2**, всяка с номинална стойност 10 (десет) лв., представляващи 67% (шестдесет и седем процента) от всички акции с право на глас на **Дружество 2**;

“Приключване” означава приключването на покупко-продажбата на Продаваните акции съгласно настоящия Договор, чрез изпълнение от страна на Купувача и Продавача на съответните им задължения по чл. 4;

“Дата на приключване” означава (а) 30 (тридесет) Работни дни след Условната дата или (б) друга дата, за която страните се споразумеят писмено;

“Условна дата” означава датата, на която всички Предварителни условия (с изключение на посочените в чл.чл. 3.1.2., 3.1.3 и 3.2.7(iii)) са изпълнени (или съответно е налице отказ от тях);

“Предварителни условия” означава условията, посочени в чл. 3.1 и чл. 3.2;

“Поверителна информация” означава поверителна информация, собственост на трети лица;

“КЗК” означава Комисията за защита на конкуренцията на Република България, създадена съгласно българския Закон за защита на конкуренцията, обн. “Държавен вестник”, бр. 52/1998 г., последно изменение в “Държавен вестник”, бр. 107/2003 г.;

“Решение на КЗК” означава Безусловно решение на КЗК или Условно решение на КЗК, така както тези понятия за определени в чл. 3.2.1.;

“Информационна зала” означава залите, намиращи се на ул. “Триадица” № 8, София 1040, съдържащи информация относно Дружествата и тяхната дейност, актуализирана и предоставена на Купувача на хартиен или електронен носител през етапа на изготвяне на анализите преди подаването на обвързваща оферта от Купувача;

“Документи в Информационната зала” означава документите и информацията (включително, за избягване на съмнения, Финансовите отчети) относно всяко от Дружествата, предоставени на Купувача в Информационната зала или впоследствие и посочени в Приложение 1.1(A);

“Депозит” има значението, дадено му в чл. 2.3.1;

“Тежести” означава искове, възбрани, ипотеки, залози, запори, други форми на обезпечения, тежести, дялови или акционерни участия, пут или кол опции или други права, упражнявани от трети лица;



“Закон за енергетиката” означава Закона за енергетиката, обн. “Държавен вестник”, бр. 107/09.12.2003 г.;

“Доверителна сметка” означава банковата сметка, открита от Купувача и Продавача съгласно условията на Договора за доверителна сметка;

“Доверителна банка” означава “ИНГ Банк”, клон София, намираща се в България, гр. София 1408, район “Иван Вазов”, ул. “Емил Берсински” № 12;

“Договор за доверителна сметка” означава договора за доверителна сметка, представляващ Приложение 1.1(В) към настоящия Договор;

“Евро” или “€” означава валутата, определена в чл. 2 на Наредба № 974 /98 на ЕС от 03.05.1998 г.;

“Оценка на ДМА за 2003 г.” е, за Дружество 1 - 151 700 000 (сто петдесет и един милиона и седемстотин хиляди) лв., а за Дружество 2 - 137 557 000 (сто тридесет и седем милиона петстотин петдесет и седем хиляди) лв.;

“Оценка на ДМА за 2004 г.” е стойността на ДМА съответно на Дружество 1 или Дружество 2 към 31.12.2004 г., изчислена съгласно принципите и методите на оценяване по МСФО (Международните счетоводни стандарти), прилагани при изчислението на Оценката на ДМА за 2003 г.;

“Финансови отчети” означава одитираните баланси на всяко от Дружествата към 31 декември 2003 г. и 2002 г. (“Балансите”) и свързаните с тях одитирани отчети за приходите и разходите, промени в собствения капитал и паричните потоци за 2003 и 2002 финансови години, изготвени в съответствие с МСФО, ведно с доклада на Регистрираните одитори към тях;

“Държавен орган” означава всеки български централен или местен държавен или регулаторен орган, комисия, съвет, агенция или друга подобна институция, учредени и съществуващи съгласно Приложимото право;

“Гаранционна сума” означава €14 070 000 (четирнадесет милиона и седемдесет хиляди евро), което представлява 10% (десет процента) от Покупната цена;

“Гарантираща банка” означава [•].

“Дълг” означава (i) всички дългови книжа, облигации, записи или други инструменти, представляващи заеми от банки, финансови институции или други юридически лица или поемането на задължения от чисто финансов характер, (ii) всички договори, класифицирани като капиталови заеми съгласно МСФО, (iii) всички гаранции, залози, ипотeki, обезщетения или подобни обезпечения срещу финансови загуби по отношение на предходното; и (iv) всякакви задбалансови задължения като записи на заповед или менителници, при условие, че

обезщетенията, предвидени във връзка със Спогодбата няма да се считат за Дълг за целите на това определение;

“Информация” означава всяка информация, устна или писмена (съхранявана на какъвто и да е носител), разкрита от Продавача и Министъра на Купувача във връзка с приватизационната продажба на Продаваните акции, заедно с всички бележки, данни, анализи, компилации, изследвания или други документи, получени от или по друг начин отразяващи тази информация;

“МСФО” означава Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Борда по Международни счетоводни стандарти (“БМСФО”);

“Крайна дата за приключване” означава 30 април 2005 г. или съответната по-късна дата, предвидена в настоящия Договор;

“Управителен съвет” означава, по всяко време, Управителният съвет на съответното Дружество, избран съгласно Изменения устав;

“Министър” означава Министъра на енергетиката и енергийните ресурси на Република България;

“НЕК” означава “Национална електрическа компания” ЕАД, дружество учредено съгласно Търговския закон, вписано в Търговския регистър на Софийски градски съд по ф. д. № 29869/1991 г., с адрес на управление: България, гр. София, община «Оборище», ул. “Триадица” № 8;

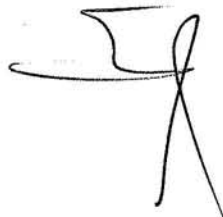
“ЗЗД” означава Закона за задълженията и договорите, обн. “Държавен вестник”, бр. 275/1950 г., с последващите му изменения и допълнения;

“Служебно удостоверение” означава удостоверение или писмо, подписано от упълномощен представител на Купувача или, съответно, на Продавача, в зависимост от кого изхожда, съгласно предвиденото в Приложение № 10 към Договора за доверителна сметка;

“ЗООС” означава Закона за опазване на околната среда, обн. “Държавен вестник”, бр. 91/2002 г., с последващите му изменения и допълнения;

“НУРООДНЦОС” означава Наредбата за условията и реда за определяне на отговорността на държавата за нанесени щети върху околната среда, настъпили от минали действия или бездействия, при приватизация (приета с Постановление № 173 на Министерския съвет от 29.07.2004 г., обн. “Държавен вестник”, бр. 66/2004 г.);

“Допустим приобретател” означава Европейската банка за възстановяване и развитие, Международната финансова корпорация или Черноморската банка за търговия и развитие;



“Агенция за следприватизационен контрол” означава Държавният орган по смисъла на чл.18 от Закона за приватизация;

“Период преди Приключването” означава периода от и включително Датата на подписване до Датата на приключване включително;

“Закон за приватизация” означава Закона за приватизация и следприватизационен контрол, обн. “Държавен вестник”, бр. 28/19.03.2002 г., с последващите му изменения и допълнения;

“Покупна цена” е определена в чл. 2.2.;

“Регистриран одитор” означава правоспособен експерт-счетоводител или фирма на регистрирани одитори, включен в регистъра на Института на дипломираните експерт-счетоводители на Република България и одобрен в съответствие с настоящия Договор;

“Остатъчни акции на Продавача” означава Акции на Дружествата, притежавани от Република България след Приключването;

“Задържана сума” означава € 28 140 000 (двадесет и осем милиона сто и четиридесет хиляди евро), представляващи 20% (двадесет процента) от Покупната цена;

“РБ” или “Република България” означава българската държава, действаща чрез съответния компетентен Държавен орган;

“Изменен Устав” означава устава на всяко от Дружествата по същество със съдържанието съгласно Приложение 1.1(В), който следва да бъде приет на Приключването, както е предвидено в настоящия Договор;

“Продавани акции” означава Акции на Дружество 1 и Акции на Дружество 2;

“Сметка на Продавача” означава сметката на Продавача в евро, открита в Българска народна банка – Централно Управление, София, номер 5 400 150 339, банков код 66196611, SWIFT BNBGBGSF;

“Дата на прекратяване на обезщетението от Продавача” означава датата, настъпваща 18 (осемнадесет) месеца след датата, на която настъпи Приключването;

“Гаранции на Продавача” означава декларациите и гаранциите, посочени в чл. 12;

“ДКЕР” означава Държавната комисия за енергийно регулиране на Република България, създадена съгласно Закона за енергетиката;

“Акции” означава обикновени налични поименни акции с право на глас от капитала на Дружествата;

“Договори между акционерите” означава договорите между акционерите по отношение на всяко от Дружествата, сключени едновременно със сключването на настоящия Договор между Купувача и Министъра, в качеството му на орган, упражняващ правата на Република България като акционер в Дружествата, и които влизат в сила на Приключването;

“Дата на подписване” означава датата на подписване на настоящия Договор;

“Надзорен съвет” означава, по всяко време, Надзорният съвет на съответното Дружество, избран в съответствие с Изменения Устав;

“Данък” или **“Облагане с данък”** означава всякакви данъци или друго облагане, имащо характер на данъчно задължение, наложено в съответствие с Приложимото право, както и всякакви задължителни вноски за държавно обществено и здравно осигуряване;

“Временно удостоверение” има значението, предвидено в чл. 167(1) от българския Търговски закон;

“Производства с трети лица” означава всякакви арбитражни или съдебни производства, одити или проверки, започнати от трети лица или Държавни органи срещу Дружество след Приключването (и касаещи периода преди Приключването), които Купувачът (разумно и добросъвестно) счита за даващи му основание да предяви иск срещу Продавача съгласно този Договор;

“Документи по сделката” означава настоящият Договор, Договорът за доверителна сметка, Банковата гаранция, Договорите между акционерите и Изменените Устави, както и подписаните въз основа на тях документи;

“Прехвърляне” означава всяко от следните действия:

- (а) продажба, прехвърляне или разпореждане по друг начин с акции (включително Акции), или друга форма на акционерно или дялово участие, пряко или непряко, или с права по отношение на такова участие, както и сключването на договори във връзка с предходните;
- (б) сключването на споразумения във връзка с правата на глас, произтичащи от акционерно участие в Дружество (включително Акции); или
- (в) учредяването на ипотеки (върху отделни активи или като част от съвкупност от активи), залози или други Тежести върху акционерни или дялови участия (включително Акции) или други права върху тях.

1.2. В този Договор, освен ако от контекста не следва друго:

- 1.2.1. посочването на "страна" включва нейните правоприменители и лицата, на които могат да бъдат прехвърлени права или задължения съгласно настоящия Договор;
- 1.2.2. думи в единствено число, включват и множествено число и обратно; думи, използвани в определен род включват всички родове, думата "лица" включва физически и юридически лица;
- 1.2.3. позоваването на членове или приложения се отнася до съответните членове или приложения към настоящия Договор; позоваването на този Договор обхваща и неговия преамбюл и приложения; препратките, съдържащи се в приложенията или част от тях към определени членове се отнасят до съответните членове на съответното приложение или част от него;
- 1.2.4. препратките към настоящия Договор или други документи или към техни разпоредби, се отнасят до този Договор или към съответния документ или разпоредба, в сила към съответния момент, заедно с измененията им, направени съобразно предвидените в тях условия или със съгласието на съответните страни;
- 1.2.5. съдържанието и заглавията на членовете, приложенията и алинеите са единствено за улеснение, нямат правно действие и не се вземат предвид при тълкуването на настоящия Договор;
- 1.2.6. препратките към нормативни актове (което означава към закони или законови разпоредби или други подзаконови нормативни актове приети съгласно съответния закон или законова разпоредба) се тълкуват като препратки към съответния нормативен акт, заедно с последващите му изменения и допълнения;
- 1.2.7. думите "в настоящия", "към настоящия", "от настоящия" и други подобни се отнасят до настоящия Договор като цяло, а не до определена разпоредба от него;
- 1.2.8. думата "осигури" в настоящия Договор означава извършване на всички необходими действия или въздържане от извършване на действия за постигане на определен резултат, доколкото е допустимо по българското право;
- 1.2.9. в случай, че някоя от датите, предвидени в настоящия Договор, се пада в Неработен ден, за такава дата ще се смята следващият Работен ден след тази дата; и
- 1.2.10 правилото "от същия вид" (*eiusdem generis*) не се прилага и съответно:

(а) общи думи, въведени от думи и изрази като "включва", "включително", "друг/и", "по-специално" нямат ограничително значение и не ограничават общоприложимостта на

предходни думи, и не следва да се тълкуват като ограничени до същата категория, както предходните думи, когато е възможно да се направи по-широко тълкуване; и

- (b) общите думи нямат ограничително значение поради факта, че са последвани от определени примери, предназначени да бъдат обхванати от общите думи; посочването на писмена форма включва всеки метод на възпроизвеждане на думи в четлива и некрототрайна форма.

2. Предмет на Договора

2.1. Приватизационна продажба

При условията на настоящия Договор Продавачът се съгласява при Приключването да продаде, а Купувачът се съгласява да закупи, Продаваните акции, свободни от всякакви Тежести, заедно с всички права и задължения, произтичащи от тях към Приключването.

2.2. Покупна цена

Покупната цена ("**Покупна цена**") за Продаваните акции е €140 700 000 (сто и четиридесет милиона и седемстотин хиляди евро), разпределени както следва:

2.2.1. €97 400 000 (деветдесет и седем милиона и четиристотин хиляди евро) за Акциите на Дружество 1 (или €968,508 (деветстотин шестдесет и осем цяло и петстотин и осем хилядни) евро за Акция на Дружество 1); и

2.2.2. €43 300 000 (четиридесет и три милиона и триста хиляди евро) за Акциите на Дружество 2 (или €490,340 (четиристотин и деветдесет цяло и триста и четиридесет хилядни) евро за Акция на Дружество 2).

2.3. Заплащане на Покупната цена

2.3.1 Депозит

(a) На Датата на подписване Купувачът незабавно депозира в Доверителната сметка сумата от €28 140 000 (двадесет и осем милиона сто и четиридесет хиляди евро) ("**Депозитът**"), представляваща 20% (двадесет процента) от Покупната цена, която ще бъде съхранявана от Доверителната банка съгласно условията на Договора за доверителна сметка.

(б) При получаване от Продавача на писмено потвърждение от Доверителната банка за постъпването на Депозита при нея, Продавачът: (i) връща на Купувача Гаранцията за участие в конкурса (или обезсилва по друг подходящ начин тази Гаранция) и (ii) изпраща на Купувача уведомление, че Продавачът няма да разчита повече на Гаранцията за участие в конкурса.

2.3.2 Плащане на Остатъка от Покупната цена

Купувачът заплаща разликата между Покупната цена и Депозита ("Сумата, дължима на Приключването") съгласно чл. 4.

2.4. Дивиденди

2.4.1. Финансова 2003 година

- (а) В съответствие с Постановление на МС № 30 от 06.02.2004 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България за 2004 г. (обн. "Държавен вестник", бр. 13/17.02.2004 г.) Дружествата са гласували дивидент за Продавача, отнасящ се за годината, приключила на 31.12.2003 г. в размер на 50% (петдесет процента) от печалбата им за посочената година (след заделянето на задължителните отчисления за Фонд "Резервен"). Този дивидент е в общ размер 3 951 581,85 (три милиона деветстотин петдесет и една хиляди петстотин осемдесет и един лева и 85 ст.) за Дружество 1 и 257 695,74 (двеста петдесет и седем хиляди шестстотин деветдесет и пет лева и 74 ст.) за Дружество 2. Купувачът се съгласява, че ако тези дивиденди не са напълно изплатени на Продавача към Датата на подписване, те ще му бъдат изплатени преди Приключването.
- (б) Продавачът се задължава да осигури, че никое от Дружествата няма да гласува или плаща други дивиденди, отнасящи се за годината, приключваща на 31.12.2003 г. преди Приключването.

2.4.2. Финансова 2004 година

При условие, че Приключването се осъществи преди Крайната дата за приключване, Продавачът се задължава да осигури Дружествата да не разпределят или плащат дивиденди, отнасящи се за годината, приключваща на 31.12.2004 г. преди Приключването. Дивидентите за годините, приключващи на 31 декември 2004 г. и 31 декември 2005 г. ("Дивидентите след 2003 г.") ще се разпределят между Купувача и Продавача пропорционално на акционерното им участие в Дружествата към момента на разпределението и плащането на тези дивиденди.

2.5. Договор за доверителна сметка

Страните ще сключат Договора за доверителна сметка едновременно със сключването на настоящия Договор.

3. Предварителни условия. Действие на Предварителните условия.

- 3.1. Приключването на настоящия Договор от Продавача е под условие изпълнението на следните предварителни условия:
- 3.1.1. (а) издаване от страна на КЗК на Безусловно решение (както е определено в чл. 3.2.1) и влизането в сила на това решение или (б) издаване от страна на КЗК на Условно решение (както е определено в чл. 3.2.1) и (i) приемане от страна на Продавача на ограниченията и/или условията, поставени в него чрез изпращането на писмено уведомление за приемането им до Купувача в срок до 10 (десет) дни след обнародването на Условното решение в "Държавен вестник" и (ii) получаване от Продавача на писмено уведомление от Купувача за приемане от страна на Купувача на ограниченията или условията, поставени в Условното решение съгласно предвиденото в чл. 3.2.1 и (iii) влизането в сила на Условното решение на КЗК;
- 3.1.2. изпълнението от страна на Купувача на задълженията му преди Приключването съгласно чл. 6;
- 3.1.3. вярност на Гаранциите на Купувача, както към Датата на подписване, така и към Датата на приключване;
- 3.1.4. Купувачът да не се намира в производство по ликвидация или несъстоятелност (и да не е предприел действия за започване на такива), както и да не е неплатежоспособен или неспособен да изпълнява изискуемите си задължения;
- 3.2. Приключването на настоящия Договор от Купувача е под условие изпълнението на следните предварителни условия:
- 3.2.1. (а) издаване от страна на КЗК на решение, разрешаващо приватизационната продажба на Продаваните акции съгласно предвиденото в настоящия Договор, без да налага ограничения и/или условия за това разрешение, или, съответно, на решение, постановяващо, че съгласно Приложимото право за приватизационната продажба на Продаваните акции не се изисква разрешение от КЗК ("Безусловно решение на КЗК") и влизането в сила на това решение или (б) издаването на решение от страна на КЗК, разрешаващо приватизационната продажба на Продаваните акции съгласно уговореното в настоящия Договор, но налагащо известни ограничения и/или условия за това разрешение в съответствие с Приложимото право ("Условно решение на КЗК") и (i) приемане от страна на Купувача (действащ добросъвестно) на тези ограничения и/или условия чрез изпращането на писмено уведомление до Продавача в 10 (десет) дневен срок след обнародването на Условното решение на КЗК в "Държавен вестник" и (ii) получаването от страна на Купувача на писмено уведомление от Продавача за неговото съгласие да приеме ограниченията и/или условията на Условното решение на КЗК и (iii) влизането на Условното решение на

КЗК в сила. В случай, че Купувачът (действайки добросъвестно) реши да не приеме ограниченията и/или условията, той уведомява писмено за това Продавача, като посочва своите мотиви за това. В случай, че Продавачът (i) приеме решението на Купувача, то настоящият Договор се прекратява и се прилага чл. 4.7, а (ii) в случай, че Продавачът не приеме решението на Купувача, спорът се отнася до арбитраж, съгласно чл. 15 от настоящия Договор.

Независимо от горното, Купувачът не е длъжен да приеме ограничения и/или условия, поставени в разрешението (освен ако те са предвидени съгласно Закона за енергетиката или друго Приложимо право в сила към Датата на подписване), във връзка със:

- (а) сливане, ~~вливане~~, задължение за прехвърляне или прекратяване на част от дейността на Дружествата или тяхното преобразуване по друг начин;
- (б) предоставяне на достъп до оперативната енергийна инфраструктура на Дружествата;
- (в) отделянето на мрежата на Дружествата;
- (г) бъдещи инвестиции на Купувача и/или Дружествата в енергийния сектор в България, включително инвестиции в производството на електроенергия, газоразпределението и консултации в енергийния сектор;
- (д) изменение или прекратяване на съществуващи договори за доставка, сключени между Дружествата и техните доставчици на електроенергия, както и между Дружествата и клиентите им; или
- (е) всякакво друго ограничение или условие, което, според разумното мнение на Купувача, съществено ограничава свободата на Купувача и/или на Дружествата да оперират в енергийния бизнес в България или другаде,

(заедно наричани "**Ограниченията**").

3.2.2. получаване от всяко от Дружествата на валидни лицензии за разпределение и снабдяване с електрическа енергия съгласно §17 от Закона за енергетиката и влизането им в сила.

3.2.3. сключване от НЕК и всяко от седемте български електроразпределителни дружества (наричани заедно "ЕРД", а всяко едно "ЕРД"), на многостранно споразумение ("Спогодбата"), със съдържанието, определено в Приложение 3.2.3(а) към настоящия Договор и на допълнително споразумение към Спогодбата със съдържанието, определено в Приложение 3.2.3(б) към настоящия Договор.

3.2.4. издаване от Министерство на финансите на инструкция относно данъчното третиране на "технологичните загуби" (включващи техническите и търговските загуби) на електроенергия

в електроразпределителната мрежа, признаваща действителните технологични загуби за целите на данъчно облагане, до размера, одобрен от ДКЕР, ако има такъв.

- 3.2.5. издаването от Изпълнителния директор на Агенцията за обществени поръчки към Министерството на икономиката на методологически инструкции или писмо, потвърждаващи, че Законът за обществените поръчки не се прилага към договори за услуги, сключени между Купувача и Дружествата или между Дъщерни дружества на Купувача по смисъла на чл. 8.1.3(д)(i) от настоящия Договор и Дружествата.
- 3.2.6. започването на пълна данъчна ревизия на всяко от Дружествата във връзка с всички Данъци за периода от 2000 г. до 2003 г., в случай че за определени данъци на съответните Дружества не е правена данъчна ревизия за горния период от време, или част от него.
- 3.2.7. (i) приемането от ДКЕР на решение за увеличаване цените на електроенергията за битови нужди ("**Цените за битови потребители**") за периода 01.07.2002 г. до 30.06.2003 г. в същите размери като увеличението за същия период, прието с Решение на ДКЕР № Ц-029 от 28.06.2002 г. и (ii) подаването от ДКЕР на жалба срещу Решение № 5910 от 23.06.2004 г. на Върховния административен съд, с което се отменя Решение № Ц-009 от 25.06.2003 г. на ДКЕР за увеличаване на Цените за битови потребители за периода 01.07.2003 г. до 30.06.2004 г. и (iii) в случай, че преди Условната дата бъде постановено окончателно влязло в сила решение на Върховния административен съд по жалбата по предходната точка (ii), с което преписката се връща на ДКЕР за постановяване на ново решение за увеличаването на Цените за битови потребители, постановяването от ДКЕР на ново решение, потвърждаващо увеличението за този период в същите размери.
- 3.2.8. постановяването от Варненския окръжен съд на решение, с което поправя решението си от 28.04.2000 г. по ф.д. № 1658/2000 г. за учредяването на Дружество 1, уточняващо, че Дружество 1 е учредено чрез отделянето му от НЕК.

- 3.3. Купувачът следва незабавно да уведоми Продавача в случай, че установи факт или обстоятелство, което може да предотврати или съществено да забави изпълнението на някои от условията, предвидени в чл. 3.1. Продавачът следва незабавно да уведоми Купувача в случай, че установи факт или обстоятелство, което може да предотврати или съществено да забави изпълнението на някои от условията, предвидени в чл. 3.2.
- 3.4. С изключение на Предварителните условия, съдържащи се в чл.чл. 3.1.1 и 3.2.1 (за които и двете страни са съгласни, че не подлежат на отказ) и на условието, че Решението на КЗК трябва да е влязло в сила (което може да бъде отказано само съвместно от двете страни), Купувачът може да се откаже (доколкото прецени това за подходящо) от всички или част от условията, предвидени в чл. 3.2, а Продавачът може да се откаже (доколкото прецени това за подходящо) от всички или част от условията, предвидени в чл. 3.1. Отказът от страна на Купувача или Продавача съгласно настоящия член не засяга останалите права, които всеки от тях има съгласно настоящия Договор.

4. Приключване

4.1. В случай, че всички Предварителни условия са изпълнени или е налице отказ от тях (доколкото подлежат на отказ) и Договорът не е прекратен съгласно чл. 4.6, Приключването ще се осъществи в помещенията на Продавача (или на друго място, уговорено от страните), на Датата на приключване. Ако Датата на приключване се пада през м. декември 2004 г., Купувачът може, по собствена преценка, да отложи Датата на приключване до първия Работен ден на 2005 г., като уведоми писмено Продавача за това (като уведомлението следва да бъде получено от Продавача не по-късно от 19.11.2004 г.). В този случай Страните се съгласяват да изпратят съвместно уведомление до Доверителната банка за това отлагане.

4.2. Действия, които ще бъдат предприети на Условната дата

На Условната дата:

4.2.1. Купувачът и Продавачът подписват съвместно удостоверение ("Удостоверение за изпълнение на Предварителните условия"), потвърждаващо, че Предварителните условия са надлежно изпълнени (или че е налице отказ от тях съгласно чл. 3.4). В случай, че някоя от Страните откаже да подпише Удостоверението, спорът ще бъде отнесен до арбитраж съгласно чл. 15.

4.2.2. Незабавно след подписване на Удостоверението за изпълнение на Предварителните условия (но не по-късно от 3 (три) Работни дни след тази дата):

- (а) Купувачът превежда Сумата, дължима на Приключването чрез банков превод в Доверителната банка; и

- (б) Купувачът осигурява издаването на Банковата гаранция в размер на Гаранционната сума и изпращането от страна на Гарантиращата банка на оригиналната Банкова гаранция на Продавача, а копие от нея - на Доверителната банка.

4.2.3 При условие, че Купувачът е изпълнил задълженията си по чл. 6.2 и при получаване на уведомление от Доверителната банка, че Купувачът е изпълнил задълженията си по чл. 4.4.2, до Датата на приключване Продавачът:

- (а) предоставя на Купувача и на Доверителната банка копия от решенията, подписани от Министъра на енергетиката и енергийните ресурси, с които: (i) се приемат нови Устави със съдържанието на Изменените Устави, (ii) се освобождават от длъжност членовете на Съветите на директорите на Дружествата и (iii) се назначават членовете на Надзорните съвети (определени от Купувача и от Продавача съгласно предвиденото в Договорите между акционерите), в съответствие с Приложение 4.2.3;
- (б) предоставя на Купувача, ако са налице такива, копия от оставките на освобождаваните членове на Съветите на директорите на Дружествата, съдържащи потвърждение, че те нямат финансови или други претенции срещу съответното Дружество. Продавачът ще положи разумни усилия да осигури всяко от Дружествата да получи оставки от всички освобождавани членове на Съветите на директорите им, а ако някои от тях не даде оставка, Продавачът ще обезщети Купувача срещу заведените след Приключването иски от негова страна във връзка с освобождаването му; и
- (в) осигурява подаването от всяко от Дружествата на съответните молби за вписването в търговския регистър на съда по седалището му на промените в корпоративния му статут съгласно решенията по чл. 4.2.3(а), както и назначаването на новите Управителен съвет и Изпълнителни директори на Дружеството (определени от Купувача съгласно предвиденото в съответния Договор между акционерите).

4.3. На Датата на Приключване ще бъдат извършени следните действия в реда, посочен по-долу:

4.3.1. Продавачът предоставя на Купувача, с копие до Доверителната банка, Служебно удостоверение, потвърждаващо, че към Датата на Приключване Гаранциите на Продавача са верни и точни във всеки съществен аспект и че Продавачът е изпълнил задълженията си преди Приключването, предвидени в чл. 2.4 и 5.2;

4.3.2. Купувачът предоставя на Продавача, с копие до Доверителната банка, Служебно удостоверение, потвърждаващо, че към Датата на Приключване Гаранциите на Купувача са верни и точни и че Купувачът е изпълнил задълженията си преди Приключването, съдържащи се в чл. 6;

4.3.3. Продавачът предоставя на Купувача, с копие до Доверителната банка, копия от съдебните решения, заверени от компетентните съдилища, с които се постановява регистрацията на предвидените в чл. 4.2.3(в) обстоятелства; и

4.3.4. Продавачът джиросва Временните удостоверения за Продаваните акции в полза на Купувача и предава джиросаните Временни удостоверения на Купувача, а копие от тях - на Доверителната банка.

4.4. Отлагане

4.4.1 Без да се засяга чл. 4.4.2, в случай, че Продавачът или Купувачът ("**Неизправната страна**") не изпълни някое от задълженията си по предходните членове на настоящия чл. 4 на Датата на приключване, с изключение на задължението на Продавача съгласно чл. 4.3.3, другата страна ("**Изправната страна**") може по своя преценка и чрез уведомление до Неизправната страна:

- (а) да отложи Приключването с 15 (петнадесет) дни (но не по-късно от Крайната дата за приключване), в който случай Неизправната и Изправната страна уведомяват Доверителната банка за това отлагане; или
- (б) да пристъпи към Приключването, доколкото това е практически възможно, без това да засяга правата на Изправната срещу Неизправната страна за неизпълнение на задълженията ѝ по настоящия Договор.

4.4.2 В случай, че Продавачът не успее да изпълни задължението си съгласно чл. 4.3.3 поради забава на съда да извърши вписванията по чл. 4.2.3(в) по причини, които са извън разумния контрол на Продавача или на Дружеството, по отношение на което се извършва вписването, Продавачът има право да отложи Приключването до извършването на забавеното вписване (но не по-късно от Крайната дата за приключване), но само с предварителното съгласие на Купувача, в който случай Страните се съгласяват заедно да уведомят Доверителната банка за това, освен ако Купувачът е дал писмено съгласие да се продължи с Приключването без да се изчака вписването, в който случай Купувачът ще предостави на Продавача два оригинални екземпляра от писменото си съгласие да се продължи с Приключването.

4.5. Ако Купувачът не изпълни задълженията си по чл. 4.2.1 или 4.2.2, в резултат на което Приключването бъде отложено съгласно чл. 4.4.1(a), Купувачът дължи на Продавача законната лихва за забава върху Сумата, дължима на Приключването, изчислена от датата на падежа до датата на плащане. Заплащането на лихвата не засяга другите права на Продавача срещу Купувача.

4.6. Прекратяване

В случай, че не бъдат изпълнени всички Предварителни условия или не е налице отказ от тях (ако подлежат на отказ) на или преди 30 (тридесет) Работни дни преди Крайната дата за приключване, настоящият Договор се прекратява и се прилага чл. 4.7. В случай, че: (i) Решението на КЗК, посочено в чл.чл. 3.1.1 и 3.2.1 е издадено, но не е влязло в сила и страните не са се отказали заедно от влизането му в сила като Предварително условие в съответствие с чл. 3.4 (или в случай, че КЗК е постановила отказ да разреши приватизационната продажба на Продаваните акции съгласно настоящия Договор, но този отказ все още не е влязъл в сила, защото е обжалван от Купувача и/или от Продавача) или е постановено Условно решение на КЗК и то е обжалвано от Купувача; (ii) а всички останали Предварителни условия са надлежно изпълнени, Крайната дата за Приключване се удължава автоматично с 6 (шест) месеца до 31 октомври 2005 г. или до друга по-късна дата, избрана съвместно и писмено от Купувача и Продавача не по-късно от 10 (десет) Работни дни преди 31.10.2005 г.

4.7. Действие на прекратяването

В случай на прекратяване съгласно чл.чл. 3.2.1 или 4.6 по-горе, се прекратяват всички разпоредби на настоящия Договор, с изключение на чл. 4.8 (който се прекратява само след като са изпълнени предвидените в него задължения) и чл.чл 14 до 16, които остават в сила. Прекратяването съгласно този член не засяга правото на страните да претендират вреди срещу другата страна за нарушение на задълженията ѝ по чл.чл. 5 и 6.

4.8. Депозит

4.8.1. В случай, че Приключването не се осъществи поради (а) неизпълнение на Предварителните условия, съдържащи се в чл.чл. 3.1.1 или 3.2.1 (освен ако това неизпълнение е в резултат на нарушение от страна на Купувача на задълженията му по чл. 6.1 или ако спорът е отнесен до арбитраж съгласно последното изречение на чл. 3.2.1) или чл.чл. 3.2.2 до 3.2.8 или (б) нарушение на задълженията на Продавача, съдържащи се в чл.чл. 4.3.1, 4.3.3 (при условията на чл. 4.4.2 от настоящия Договор) и 4.3.4, Депозитът (включително лихвите, начислени върху него, както е предвидено по-горе) се връща на Купувача.

4.8.2. В случай, че Приключването не се осъществи по каквато и да било причина, с изключение на посочените в горния чл. 4.8.1, Депозитът (с начислените върху него лихви за периода от Датата на подписването до датата на плащането) се задържа от Продавача като неустойка,

като му се превежда от Доверителната сметка в съответствие с Договора за доверителна сметка, освен ако спорът е отнесен до арбитраж съгласно настоящия Договор.

()

()



5. Задължения на Продавача преди Приключването

- 5.1. В Периода до Приключването (или съответно до предсрочното прекратяване на настоящия Договор съгласно чл. 4): (i) Дружеството ще осъществява дейността си по обичайния начин в съответствие с практиката му за периода преди това; (ii) след писмено предизвестие от 3 (три) Работни дни и след получаването на потвърждение за приемане от Купувача на Решението на КЗК, Купувачът и [•], определеният от него външен консултант по човешките ресурси, ще получат достъп до Дружествата и право на срещи с ръководния им състав (приблизително по 30 (тридесет) души на Дружество) по избор на Купувача, за извършването на оценка на ръководството (не повече от един ден на човек), включително всякакви комуникации, свързани с тази оценка (подготвителна и обратна информация, като в този случай не се смята едномесечният срок за един човек) и (iii) след Датата на подписване Купувачът ще има право един от няколко негови упълномощени представители (наричани заедно "Наблюдателя"), заедно с преводач, да присъства на заседанията на Съвета на директорите на Дружествата като наблюдател. Продавачът ще осигури, че в срок до 5 (пет) Работни дни преди съответното заседание на Съвета на директорите Дружествата ще изпратят на Купувача уведомление за заседанието и копия от документите и материалите, предоставени на членовете на Съвета на директорите във връзка с него. В допълнение, Купувачът и/или Наблюдателят могат, действайки разумно, да посочат и други подходящи техни служители, които да получат достъп до Дружествата, в рамките на обичайното им работно време, и които ще имат право да изискват и да получават всякаква информация, включително данни, информация и документи на електронен носител, които Купувачът разумно поиска. Освен това, Продавачът ще осигури, незабавно след Датата на подписване, или, ако Датата на подписване е след 31.10.2004 г., след получаването на потвърждение, че Купувача е приел Решението на КЗК, предоставянето на достъп до Дружествата на одитор и друг консултант на Купувача (за негова сметка) и/или на служители, определени от Купувача, с цел изготвяне на междинни финансови отчети към Датата на приключване и осигуряването спазването от Дружествата на всички счетоводни нормативни актове, приложими към Купувача. За тази цел Продавачът ще осигури Дружествата и техните служители да подпомагат одитора, консултантите или служителите във всяко отношение и по-специално да им предоставят всички данни и информация, които са им необходими за изпълнението на задачите, описани в настоящия член.
- 5.2. Освен в случаите, когато настоящият Договор предвижда изрично нещо различно или когато Купувачът е одобрил това писмено или когато то се изисква от Приложимото право, Продавачът се задължава да осигури, че през Периода до Приключването Дружествата няма, без предварителното писмено съгласие на Купувача, да вземат решения, отнасящи се до:
- 5.2.1. промяна на тяхната фирма или изменение на Уставите им (с изключение на решенията за приемането на Изменените Устави);

- 5.2.2. издаването или сключването на споразумения за издаване на Акции на Дружествата, предоставянето или сключването на споразумения за предоставяне на права, даващи на притежателя им право да придобие или да запише такива Акции, промяна на вида, формата, номиналната стойност или правата, произтичащи от Акциите на Дружествата, или обременяването с Тежести на акции от капитала на Дружествата или на правата им на глас;
- 5.2.3. изплащане, обратно изкупуване, покупка на собствени акции или намаляване на капитала на Дружествата;
- 5.2.4. решения за доброволна ликвидация на Дружествата;
- 5.2.5. промяна на Регистрираните одитори на Дружествата;
- 5.2.6. сключването на отделни или на повече от една свързани помежду си сделки, чиято цена надхвърля 2% (два процента) от балансовата стойност на активите на съответното Дружество към 31 декември 2003 г., изчислена съгласно МСФО;
- 5.2.7. сключване на договори за поемане на Задължения, изменение или продължаване на срока на действие на договори, свързани със Задължения, сключени преди Датата на подписване и тегленето на средства по договори, отнасящи се до Задължения, сключени преди Датата на подписване, в размер надвишаващ 100 000 (сто хиляди) лева;
- 5.2.8. сключването на договори и/или на отделни сделки или на повече от един от свързани помежду си договори или сделки, излизащи извън обхвата на обичайната дейност на Дружествата, в размер надвишаващ 100 000 (сто хиляди) лева;
- 5.2.9. предприемане на действия, които биха довели до прекратяване на лицензии от съществено значение за дейността на Дружествата;
- 5.2.10. увеличаване броя на служителите на Дружествата спрямо този брой към Датата на подписването, промяна на условията на съществуващите колективни или индивидуални трудови договори със служители на Дружество или сключването на нови колективни или индивидуални трудови договори, освен, за уточнение, в случай на заместване (при подобни по същество условия) на служители, трудовите правоотношения на които са прекратени поради напускане, отстраняване от работа, пенсиониране или по друг начин, като Дружеството може да увеличи обезщетението на служителите в съответствие с миналата си практика;
- 5.2.11. издаване на облигации или други дългови инструменти;
- 5.2.12. придобиване на участия, сливане, вливане или друга форма на преобразуване;

5.2.13. сключване или съгласие за сключване на сделки при условия, отклоняващи се от тези между несвързани лица.

- 5.3. За целите на чл. 5.2 се счита, че Купувачът е дал съгласието си, ако Продавачът е изпратил до Купувача (чрез Наблюдателя) писмено искане, придружено със съответна подкрепяща документация, за съгласието на Купувача с определено действие и Купувачът не е отговорил до изтичането на 5 (пет) Работни дни след датата на получаването му. Наблюдателят може да даде съгласие от името на Купувача по чл. 5.2 на всяко заседание на Управителния съвет или Общото събрание на акционерите, на което присъства.
- 5.4. Продавачът се съгласява да предоставя на КЗК цялата информация, документи и съдействие, които КЗК може да поиска, съгласно Приложимото право, във връзка с разрешението, посочено в чл.чл. 3.1.1 и 3.2.1, както и да осигури предоставянето на такава информация, документи и съдействие от Дружествата, НЕК и Държавни органи, когато това е в съответствие с Приложимото право.
- 5.5. Продавачът се задължава да уведомява писмено Купувача, в случай, че му стане известно обстоятелство, възникнало в Периода преди Приключването, което би направило някоя от декларациите и гаранциите в чл. 12 невярна или неточна в съществен аспект.

6. Задължения на Купувача преди Приключването

- 6.1. Купувачът декларира пред Продавача, че в срок от 7 (седем) дни след като е бил обявен за Участник, спечелил конкурса по отношение на Продаваните акции съгласно Правилата за провеждане на конкурса, е подал в КЗК молба за получаване на Решението на КЗК. Купувачът се задължава да предоставя на КЗК цялата информация, с която разполага или която е в неговия контрол, която КЗК може разумно да поиска в съответствие с Приложимото право и да предприема всички други действия, каквито КЗК може разумно да изиска в съответствие с Приложимото право във връзка с тази молба, така че да направи всичко необходимо, което е в рамките на неговите възможности, за да осигури издаването на Решението на КЗК възможно най-скоро след Датата на подписване. Купувачът също така се задължава да действа добросъвестно при вземането на решение дали да приеме ограниченията и/или условията на Условно решение на КЗК и да упражни правото си да не приеме тези ограничения и/или условия в съответствие с чл. 3.2.1 и то само ако Приключването при тези ограничения и/или условия би имало съществен неблагоприятен икономически ефект върху Купувача или Дружествата, както по-конкретно е посочено в Ограниченията, изброени в чл. 3.2.1.
- 6.2. Купувачът се задължава да осигури, че новите членове на Надзорните и Управителните съвети, определени от Купувача, ще подпишат необходимите заявления и документи за издаването на съдебните решения, постановяващи вписването на членовете на Надзорните съвети, Управителните съвети и Изпълнителните директори (ако има такива) на Дружествата своевременно, когато това бъде поискано от Продавача (но не по-късно от три дни след

Условната дата), така че да не попречи на Продавача да изпълни задълженията си по чл. 4.2.3(в), както и да му оказва всякакво друго разумно поискано съдействие за изпълнението на задълженията му по чл. 4.2.3.

- 6.3 Купувачът се задължава да уведомява писмено Продавача, в случай, че му стане известно обстоятелство, възникнало в Периода до Приключването, което би направило някоя от декларациите и гаранциите в чл. 13 невярна или неточна в съществен аспект.

7. Общи задължения преди Приключването

- 7.1. В Периода до Приключването Купувачът и Продавачът се съгласяват взаимно да се информират за хода на всички молби и документи, подадени във връзка с настоящия Договор пред Държавни органи.
- 7.2. Всяка от страните се задължава да уведоми другата страна, веднага щом това бъде разумно възможно, за изпълнението или отказа от изпълнението на Предварителните условия на съответната страна.

8. Задължения на Купувача след Приключването

- 8.1. Ограничения за Прехвърляне на Акции на Купувача

8.1.1. При условията на чл.чл. 8.1.2, 8.1.3 и 8.1.4 Купувачът се съгласява, че в периода от Приключването до 31.12.2008 г. ("**Периода на забрана за Купувача**") няма да Прехвърля Акции на Купувача.

8.1.2. Независимо от чл. 8.1.1, Купувачът може да прехвърли определен брой Акции на Купувача на Приети приобретатели, като при всички случаи запази собствеността върху най-малко 51% (петдесет и един процента) или повече от акциите на съответното Дружество. В случай, че Купувачът възнамерява да извърши такова прехвърляне, той следва да уведоми за това Продавача писмено най-малко 10 (десет) Работни дни преди Прехвърлянето.

8.1.3. Независимо от чл. 8.1.1 Купувачът може да прехвърли Акции на Купувача на свое Дъщерно дружество (както това понятие е определено по-долу), при условие, че (i) Дъщерното дружество на Купувача има опит в енергийния сектор, (ii) Прехвърлянето няма да доведе до промяна в акционерното участие, при което след Прехвърлянето Купувачът, Купувачът заедно със своето Дъщерно дружество или самото Дъщерно дружество притежава или държи по-малък процент Акции в Дружеството, отколкото Купувачът е притежавал непосредствено преди Прехвърлянето и (iii) Купувачът е получил предварителното съгласие на Продавача за Прехвърлянето (даването или отказването на което е съгласувано предварително с Министъра).

- (a) В случай, че Купувачът възнамерява да извърши Прехвърляне съгласно настоящия чл. 8.1.3, той е длъжен да уведоми писмено Продавача и Министъра най-малко 30 (тридесет) Работни дни преди датата на предвиденото Прехвърляне. В случай, че Продавачът даде съгласие за Прехвърлянето (i) Купувачът се задължава да осигури, че Дъщерното дружество на Купувача ще встъпи (по смисъла на чл. 101 ЗЗД) в задълженията на Купувача по настоящия Договор и ще стане страна по Договора и по Договора между акционерите или друг договор, приложим към тези Акции, като предварително условие за влизане в сила на Прехвърлянето.
- (б) В допълнение, в случай че Купувачът възнамерява да извърши Прехвърляне съгласно настоящия чл. 8.1.3, Купувачът ще осигури, че неговото Дъщерно дружество няма да претърпи Промяна в собствеността през Периода на забрана за Купувача.
- (в) За целите на настоящия чл. 8.1.3 се смята, че Продавачът е дал съгласие за прехвърляне на Акции на Купувача само в следните случаи:
- (i) Купувачът е учредил свое Дъщерно дружество в България и впоследствие Купувачът: (а) извърши сливане или вливане на едното или на двете Дружества в това лице; или (б) осигури това лице да придобие всички Акции на Купувача в едното или в двете Дружества, при условие, че Купувачът не може да учреди повече от едно такова лице;
 - (ii) Купувачът слее Дружествата, така че да формира едно лице, обхващащо дейността на всички Дружества; или
 - (iii) Купувачът извърши преобразуване на едното или на двете Дружества, ако това е задължително съгласно Приложимото право.
- (г) Смята се, че съгласието по буква (в) е дадено само ако (i) придобиването или преобразуването не води до намаляване на процентното съотношение на Остатъчните акции на Продавача, притежавани от РБ в капитала на Дружеството, съществуващо непосредствено преди сделката преди и след влизането в сила на придобиването или преобразуването; (ii) придобиването или преобразуването не води до придобиване, пряко или непряко, от лица, различни от Купувача, от Купувача и неговото Дъщерно дружество или от Дъщерното дружество на Купувача, на участие в капитала на Дружествата; (iii) на РБ е дадено предизвестие не по-късно от 30 (тридесет) Работни дни преди придобиването или преобразуването, което го описва в разумни подробности и потвърждава и обяснява в разумни подробности, че условията, съдържащи се в настоящия член, както и всички други задължения на Купувача по чл. 8.1.3 са спазени; и (iv) правата на РБ по чл. 8.1.4 се запазват. За избягване на съмнение, в случаите на Прехвърляне на Акции на Купувача при

условията, предвидени в чл. 8.1.3(в) и в съответствие с предходните разпоредби, Купувачът няма нужда от предварително съгласие на Продавача и изискването за опит на Дъщерното дружество на Купувача-приобретател в енергийния сектор не се прилага.

(д) За целите на настоящия чл. 8.1. се прилагат следните определения:

- (i) **“Дъщерно дружество на Купувача”** означава юридическо лице, в което (а) Купувачът или (б) дружеството-майка на Купувача притежава едновременно (i) абсолютно мнозинство от всички акции (със и без право на глас) и други права на собственост в това юридическо лице (повече от 50% (петдесет процента)), така че никой миноритарен акционер в това юридическо лице няма право да възпрепятства вземането на решения, които Купувачът (или дружеството-майка) желаят да приемат в качеството си на мажоритарен акционер в това юридическо лице (на общо събрание, с решение или по друг начин) и (ii) притежава, чрез достатъчно мнозинство в управителния орган на юридическото лице, правомощията изцяло да контролира управлението и политиката на управителните органи на юридическото лице, така че член на този управителен орган, който не е назначен от първоначалния Купувач или от неговото дружество-майка няма възможност да възпрепятства вземането на решения, които представителите на Купувача (или неговото дружество-майка) в управителния орган желаят да бъдат приети, в качеството им на членове на управителния орган.
- (ii) **“управителен орган”** на юридическото лице означава управителният съвет, надзорният съвет, управителния и надзорния съвет заедно, или съвета на директорите, в зависимост от правната и организационна структура на юридическото лице.
- (iii) **“Промяна в собствеността”** по отношение на Дъщерно дружество на Купувача означава осъществяване, посредством една или серия от няколко свързани сделки, на (i) продажбата на всички или съществена част от активите на това Дъщерно дружество на Купувача на лице, което не е Дъщерно дружество на Купувача, (ii) вливане, сливане или друг вид преобразуване на Дъщерното дружество на Купувача (освен случаите, в които преобразуването засяга само лица, всяко от които преди и след влизането в сила на преобразуването е Дъщерно дружество на Купувача), (iii) издаване, продажба, Прехвърляне или друг вид разпореждане (чрез договор или по друг начин) с дялово или акционерно участие или с право на глас в Дъщерното дружество на Купувача, в полза на друго лице, което не е Дъщерно дружество на Купувача или (iv) когато Дъщерното дружество на Купувача по друг начин престане да бъде Дъщерно дружество на Купувача, както е дефинирано в настоящия Договор.

- 8.1.4. През Периода на забрана за Купувача, Купувачът се задължава да гласува с Акциите на Купувача на всяко общо събрание на Дружествата и да осигури всички членове на Управителните и Надзорните съвети на Дружествата, определени от Купувача, да гласуват на заседанията на тези съвети по начин, гарантиращ, че Дружествата няма да претърпят: (i) увеличаване, намаляване на капитала или друга промяна в акционерната си структура (ii) преобразуване (включително по чл. 8.1.3 (в)), независимо от начина, по който се извършва (включително разделяне, отделяне на ново юридическо лице, прехвърляне на предприятие, прехвърляне на активи и др.) и/или прекратяване (всяко от тях "Капиталово събитие"), в резултат на което лица, различни от акционерите, притежаващи Акции непосредствено преди това Капиталово събитие стават собственици или бенефициенти на Акции. Купувачът се съгласява, че в случай на Капиталово събитие (включително след преобразуване на Дружествата в съответствие с §17, ал. 1 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за енергетиката), настоящият Договор ще се счита изменен така, че разпоредбите на настоящия член 8 продължават да се прилагат към Акциите, притежавани в съответното Дружество в променения му вид или съответно към всички акции, притежавани в правоприменика на Дружеството.
- 8.1.5. В случай на неизпълнение от страна на Купувача на задълженията му към Продавача съгласно чл.чл. 8.1.1 до 8.1.4 по-горе, Купувачът дължи на Продавача неустойка в размер на 100% (сто процента) от Покупната цена за Дружеството, по отношение на което е налице неизпълнението, разпределена съгласно чл. 2.2 от настоящия Договор, при условие, че на Купувача ще бъде даден срок от 30 (тридесет) дни да отстрани нарушението по начин, удовлетворителен за Продавача, като този срок започва да тече от по-ранната от следните две дати: (i) датата, на която Купувачът е бил уведомен от Продавача за нарушението и (ii) датата, на която Купувачът е знаел или разумно е следвало да знае за нарушението, като по отношение на сроковете за уведомяване, посочени по-горе, при всяка забава за уведомяване (когато не е налице нарушение) се дължи неустойка в размер на € 1000 (хиляда евро) за всеки Работен ден забава.
- 8.1.6. Забрана за прехвърляне на Офшорни холдингови дружества
- Независимо от останалите разпоредби на настоящия чл. 8, Акции на Купувача не могат, в нито един момент, да бъдат притежание на Свързани с Купувача лица, които са Офшорни дружества. Прехвърляния на Свързани с Купувача лица са допустими, само ако те не са Офшорни дружества. За целите на настоящия Договор, "Офшорно дружество" е търговско дружество, създадено в държава, където (а) Купувачът или Свързаното с него лице не извършват друга дейност, освен притежаване или управление на участия в други търговски дружества и (б) търговските дружества, които не са учредени в тази държава получават съществени специални данъчни облекчения.
- 8.1.7 Купувачът се съгласява да осигури, че Дружествата няма да издават акции на приносител преди края на Периода на забрана за Купувача.

8.2. Социални задължения

- 8.2.1. При условията на чл. 8.2.3, ако Приключването се осъществи през календарната 2004 г. Купувачът се задължава да не намалява и да осигури Дружествата да не намаляват размера на годишните им Разходи за труд за всяка от финансовите години, приключващи на 31 декември 2004 г., 2005 г. и 2006 г., под размера на Разходите им за труд за годината, приключила на 31 декември 2003 г. ("**Базисни годишни разходи за труд за 2003 г.**"). В случай, че Приключването настъпи през календарната 2005 г., Купувачът се задължава да не намалява и да осигури Дружествата да не намаляват размера на Годишните им разходи за труд за всяка от финансовите години, приключващи на 31 декември 2005 и 2006 г., под размера на Базисните им разходи за труд за 2004 г. За целите на този чл. 8.2 "**Базисни разходи за труд за 2004 г.**" означава Базисните разходи за труд за 2003 г., увеличени с 5% (пет процента).
- 8.2.2. За целите на чл. 8.2 "**Разходи за труд**" означава (изчислени съгласно МСФО) (i) общите разходи за заплати и други възнаграждения (без да се включва възстановяване на разноски) по трудови и граждански договори с персонала на всяко от Дружествата; (ii) плащания в полза на персонала, свързани с такива разходи; (iii) разходи за обучение и поддържане на професионалната квалификация на персонала и (iv) други разходи, предвидени в колективните трудови договори на Дружествата, в сила към Датата на приключване, бъдещите колективни трудови договори на Дружествата или наложени по друг начин от Приложимото право, без да се вземат предвид дължимите задължителни вноски за социално осигуряване, пенсионни фондове, здравно осигуряване и други задължителни плащания във връзка с общественото осигуряване, предвидени в закона. Размерът на Базисните разходи за труд за 2003 г. и различните елементи, съставляващи общата сума, са посочени в Приложение 8.2.2.
- 8.2.3. В случаите, когато Дружествата биха могло да спестят Разходи за труд поради Разрешено напускане на персонал, Купувачът ще осигури, че Дружествата ще използват спестените от това суми за (i) допълнителни Разходи за труд (включително за увеличение на възнаграждението на базата на определени критерии за добро изпълнение на служебните задължения) или (ii) разходи за допълнително обучение и поддържане на професионалната квалификация на служителите, които не са включени в Разрешеното напускане на персонал, така че общият размер на Разходите за труд през финансовата година да бъде равен или да надвишава Базисните годишни разходи за труд за 2003 г. или съответно Базисните годишни разходи за труд за 2004 г., независимо дали е било налице Разрешено напускане на персонал. За целите на настоящия член "**Разрешено напускане на персонал**" означава прекратяването на трудово правоотношение със служители на Дружествата поради (а) дисциплинарно уволнение, (б) редовно или доброволно пенсиониране, или (в) доброволно напускане на служителите.

- 8.2.4. С цел избягване на съмнения, Купувачът не поема други социални задължения, освен посочените в чл. 8.2.
- 8.2.5. За всяка финансова година, през която Купувачът е нарушил задълженията си съгласно чл. 8.2.1 (при условие, че не е отстранил нарушението преди 30 юни на следващата година), Купувачът дължи на Продавача неустойка в размер на 150% (сто и петдесет процента) от разликата между: (i) действителните Разходи за труд, направени през финансовата година, по отношение на която се прилага задължението по чл. 8.2.1 и (ii) Базисните разходи за труд за 2003 г. или съответно Базисните разходи за труд за 2004 г.
- 8.2.6. До изтичане на срока на задълженията по чл. 8.2.1 по-горе Купувачът се съгласява да предоставя заверените (при спазване на същите методи) отчети на Дружествата, с цел изчисляване на Разходите за труд и да не променя счетоводните политики, практиките или оценките, свързани или оказващи влияние върху Разходите за труд, или в случай, че Купувачът промени счетоводните политики, практики или оценки на някое от Дружествата, които засягат Разходите за труд, той ще осигури предоставянето на удостоверение от одиторите на съответното Дружество за всяка финансова година, за която се отнасят, в което се посочва размера на Разходите за труд за тази година, така че Разходите за труд да могат да се сравнят при използване на същите критерии.
- 8.2.7. При изчисляване на Разходите за труд на Купувача се разрешава да включва в тях и длъжности в други дружества, към които са изнесени част от дейностите, извършвани в Дружествата, при условие че дружествата, към които ще се прехвърлят тези длъжности, са регистрирани в България и са дъщерни дружества, чиито финансови отчети са консолидирани с тези на съответното Дружество, изготвени съгласно МСФО.

8.3. Задължения за съдействие

- 8.3.1. Купувачът се съгласява да съдейства на Продавача за получаване на съответната информация за изпълнението на задълженията, поети от Купувача съгласно чл. 8 и за извършване на необходимите за това проверки в Дружествата и документацията им (включително чрез осигуряване на достъп до Дружествата), през целия срок на съществуване на задълженията на Купувача по настоящия Договор в съответствие с Приложимото право. Продавачът се задължава да уведомява Купувача предварително за тези проверки и да пази поверителна информацията, получена по време на проверките в съответствие с Приложимото право.
- 8.3.2. Купувачът се задължава, най-късно до 30 юни всяка календарна година, да представя на Агенцията за следприватизационен контрол за своя сметка писмен отчет (на български език), подробно потвърждаващ изпълнението на поетите от него задължения по настоящия чл. 8. По отношение на отчета за Разходите за труд (или съответния раздел на писмения отчет, посочен по-горе) Купувачът следва да посочи общия размер

на Разходите за труд за съответния период, за който се отнася отчета и различните елементи, които са включени в общата сума, както е посочено в Приложение 8.2.2.

8.3.3. В случай, че Купувачът наруши задълженията си по чл. 8.3.1 или чл. 8.3.2 и не острани нарушението в срок до 30 (тридесет) дни след получаването на писмено уведомление от Агенцията за следприватизационен контрол, Купувачът дължи на Продавача неустойка в размер на €1000 (хиляда евро) за всеки отделен случай на неизпълнение. В допълнение, (а) при повторно нарушение на чл. 8.3.1, извършено през същата финансова година (когато Купувачът не е отстранил нарушението, както е предвидено по-горе) или (б) в случай, че Купувачът не допълни или не предостави допълнително подкрепящи документи, поискани писмено от Агенцията за следприватизационен контрол, той дължи на Продавача неустойка в допълнителен размер от €10 000 (десет хиляди евро) за всеки отделен случай на неизпълнение.

8.3.4. Купувачът се съгласява да не прекъсва предоставянето на услугите, които Дружествата са длъжни да предоставят в съответствие с лицензиите, издадени им от ДКЕР съгласно Закона за енергетиката.

9. Задължения на Продавача след Приключването

9.1. Ограничения за Прехвърляне на Акции, притежавани от РБ

При условията, предвидени в Договорите между акционерите, Продавачът се съгласява, че през периода, започващ на Приключването и завършващ на 31 декември 2008 г. ("**Период на забрана за Продавача**"), няма да Прехвърля Остатъчните акции на Продавача без предварителното писмено съгласие на Купувача. Ще се счита, че Купувачът е дал съгласието си, ако Продавачът писмено е поискал неговото съгласие и Купувачът не е отговорил в срок до 30 (тридесет) дни от датата на получаване на искането от Купувача.

9.2. Право на първи отказ

9.2.1. Страните признават, че действащото Приложимо право не позволява на Продавача да предоставя на Купувача право на първо предложение или право на първи отказ при закупуване на Остатъчните акции на Продавача. Поради това разпоредбите на настоящия член, както и разпоредбите на чл. 9.3 и третото изречение от чл. 9.4 ще се прилагат само ако Приложимото право бъде изменено, така че да позволява тяхното прилагане.

9.2.2. Ако Продавачът желае да Прехвърли всички или част от Остатъчните акции на Продавача на лице, различно от Купувача, той следва да получи от това трето лице - купувач ("**Трето лице купувач**") добросъвестно писмено предложение за закупуване на Остатъчните акции на Продавача, посочващо условията, при които ще се извърши закупуването и предложената цена ("**Предложение на третото лице**"), придружено с

копие от Предложението на третото лице ("**Уведомление за продажба**"), което Продавачът ще предостави на Купувача.

9.2.3. Купувачът има право да закупи ("**Право да закупи**") всички, но не по-малко от всички, Остатъчни акции на Продавача, предмет на Предложението на третото лице. Правото да закупи може да бъде упражнено от Купувача чрез изпращане на писмено уведомление ("**Уведомление за закупуване**") до Продавача в срок до 30 (тридесет) дни след получаването на Уведомлението за продажба ("**Период за отказ**"). Ако Купувачът не предостави Уведомление за закупуване в рамките на Периода за отказ, Продавачът има право да извърши продажбата при условия не по-благоприятни от посочените в Предложението на третото лице. Ако Купувачът предостави Уведомление за закупуване в рамките на Периода за отказ, Купувачът определя разумно време, дата и място (в България) за приключване на продажбата, при условие, че датата на приключване ще бъде в рамките на 30 (тридесет) дни след получаването на Уведомлението за закупуване. На приключването Купувачът ще закупи, а Продавачът ще продаде Остатъчните акции на Продавача, предмет на Предложението на третото лице, за сума, равна на Покупната цена, съдържаща се в Предложението на третото лице и в съответствие с другите условия, посочени в Предложението на третото лице.

9.2.4. Разпоредбите, съдържащи се в настоящия чл. 9.2 се прилагат докато Купувачът притежава най-малко 50% (петдесет процента) плюс една от Акциите на съответното Дружество и спират да се прилагат на 31 декември 2009 г.

9.3. Продажбата на Остатъчните акции на Продавача съгласно чл. 9.2 следва да се извърши по цена за Акция равна най-малко на цената за една Акция за съответното Дружество, платена от Купувача съгласно чл. 2.2 (като се вземат предвид евентуални корекции в резултат на преобразуване и друго реструктуриране на акционерния капитал на Дружеството).

9.4. Чл. 9.2 няма да се прилага в случай, че Продавачът реши да извърши публично предлагане на Остатъчните акции на Продавача. В този случай Продавачът се съгласява да предостави на Купувача писмено уведомление за това свое намерение ("**Уведомление за публично предлагане**"). В 30 (тридесет) дневен срок от получаването на Уведомлението за публично предлагане, Купувачът може да направи твърдо и обвързващо предложение за закупуване на Остатъчните акции на Продавача, което трябва да посочва покупната цена, както и другите условия на покупко-продажбата. В рамките на 30 (тридесет) дни Продавачът следва да реши дали да приеме предложението на Купувача за придобиване на Остатъчните акции на Продавача, без да бъде задължен да приеме това предложение. През периода, започващ на датата на Уведомлението за публичното предлагане и приключващ на датата, на която Продавачът съобщи решението си относно предложението на Купувача, Продавачът няма право да продава Остатъчните акции на Продавача на трети лица и да извършва публичното предлагане. Разпоредбите на настоящия чл. 9.4 се прилагат докато Купувачът притежава не по-малко от 50%

(петдесет процента) плюс една Акция на съответното Дружество и спират да се прилагат на 31 декември 2009 г.

- 9.5. Продавачът се съгласява да осигури, че данъчните ревизии, започнати съгласно чл. 3.2.6 от настоящия Договор ще бъдат приключени най-късно до 15 (петнадесет) месеца след Приключването.
- 9.6. Продавачът се съгласява да осигури, че Министърът, в качеството си на представляващ едноличния собственик на капитала на НЕК, ще приеме необходимите решения, разрешаващи делбата на недвижимите имоти, съсобственост на НЕК и Дружествата, както е предвидено в Спогодбата и в Допълнителното споразумение към нея в срок до 1 (един) месец след Датата на приключване.

10. Обезщетения, дължими от Продавача

10.1. Действие на Гаранциите на Продавача

Декларациите и гаранциите, представляващи Гаранциите на Продавача и обезщетенията, предвидени в настоящия член, остават в сила след Приключването и, с изключение на Гаранциите на Продавача, дадени по чл.чл. 12.2.1 до 12.2.3 (включително), 12.2.10 и 12.2.11 и обезщетенията, предвидени в чл. 10.2.2, изтичат на Датата на прекратяване на обезщетението от Продавача (при условие, че ако изтичането им на тази дата е недействително съгласно Приложимото право, то ще настъпи на съответната по-късна дата, предвидена съгласно Приложимото право в сила на Датата на подписване). Обезщетението във връзка с чл. 12.2.10 и обезщетението, предвидено в чл. 10.2.2, изтичат три години след Приключването, а обезщетението във връзка с чл. 12.2.11 изтича пет години след Приключването. Продавачът не отговаря за Искове на Купувача (както са определени по-долу), освен ако до Датата на прекратяване на обезщетенията от Продавача Купувачът е изпратил на Продавача уведомление за иск, посочващо с разумни подробности характера и размера на Иск на Купувача ("**Уведомление за иск на Купувача**"). Купувачът няма право на обезщетение за Искове на Купувача, в случай че се е отказал от съответното условие, знаейки, че съответната гаранция или декларация, дадени от Продавача, е невярна.

10.2. Обезщетения

- 10.2.1 Продавачът е длъжен да обезщети (i) Купувача за всички загуби, претърпени от него (на база процентното му участие в капитала на съответното Дружество към момента на настъпването на загубата) или (ii) Дружеството за всички загуби, претърпени от Дружеството (и в двата случая изключвайки пропуснатите ползи, но включително разноските за проучване на случая, за защита и разумен адвокатски хонорар), произтичащи от или във връзка с нарушения на Гаранциите на Продавача или искове по чл. 4.2.3(б) или от нарушение на задълженията на Продавача, предвидени в чл. 9.

10.2.2 Продавачът е длъжен да обезщети Купувача или Дружествата за всички загуби, претърпени от тях, произтичащи от или във връзка с Успешни иски за възстановяване на платени суми, предявени от потребители на Дружествата срещу последните, с които потребителите претендират възстановяването на суми, платени от тях на Дружествата за доставена от Дружеството и консумирана от потребителите електроенергия, основанието на които иски е отмяната на увеличенията на Цените на електроенергията за битови нужди, утвърдени със следните решения на ДКЕР: (i) Решение № Ц-029 от 28.06.2002 г. (с което се утвърждава увеличение на Цените на електрическата енергия за битови нужди за периода от 01.07.2002 г. до 30.06.2003 г.); (ii) Решение № Ц-009 от 25.06.2003 г. (с което се утвърждава увеличение на Цените на електрическата енергия за битови нужди за периода от 01.07.2003 г. до 30.06.2004 г.) и (iii) Решение № Ц-010 от 30.06.2004 г. (с което се утвърждава увеличение на Цените на електрическата енергия за битови нужди за периода след 01.07.2004 г.). По смисъла на настоящия чл. 10.2.2. **“Успешен”** означава иск (i) уважен с окончателно влязло в сила съдебно решение, постановено от компетентен съд; (ii) което не подлежи на обжалване и (iii) по отношение на който Дружеството е предприело разумни и добросъвестни мерки за защита.

В допълнение, страните ще вземат разумни решения относно това дали обезщетенията съгласно настоящия член 10.2 ще бъдат плащани на Купувача или на Дружествата.

10.3. Ограничения на отговорността

10.3.1. Обезщетенията, предвидени в чл. 10.2 представляват единственото обезщетение на Купувача за вреди, претърпени вследствие нарушения на Гаранциите на Продавача или по отношение на иски по чл. 4.2.3(б) или по чл. 9.

10.3.2. С изключение на случаите, когато Купувачът претендира обезщетение за Вреди на Купувача, свързани с неверни Гаранции на Продавача по чл.чл. 12.2.1 до 12.2.3, чл. 12.2.11 или обезщетение, предвидено в чл. 10.2.2, Продавачът носи отговорност за нанесени Вреди на Купувача, само ако искът на Купувача за заплащането на обезщетение (**“Иск на Купувача”**) надвишава (i) €5000 (пет хиляди евро) във връзка с разходи за замяна на трансформатор, подстанция и/или разпределителна станция или (ii) €10 000 (десет хиляди евро) във връзка с всички други Иски на Купувача, и в двата случая, само ако общият размер на Исковите на Купувача надвишава €100 000 (сто хиляди евро); при условие, че максималната обща стойност на отговорността на Продавача за всички Иски на Купувача е ограничена до размера на Задържаната сума. В допълнение, максималната обща сума на отговорността на Продавача във връзка с чл.чл. 12.2.1 до 12.2.3, 12.2.11 и обезщетението, предвидено в чл. 10.2.2 е ограничена до Покупната цена намалена с всички суми, платени на Купувача по Иски на Купувача. В допълнение, Продавачът носи отговорност по Иски на Купувача за

вреди по чл. 10.2.2, само ако общата стойност на тези искиове надвишава €100 000 (сто хиляди евро).

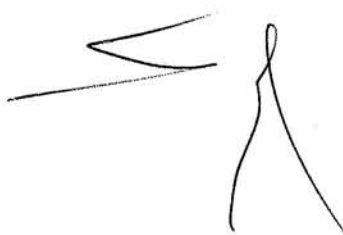
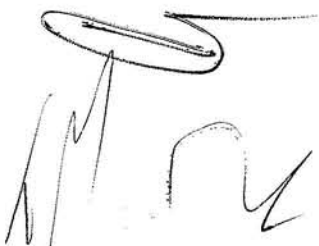
10.3.3. Продавачът не носи отговорност за Вреди на Купувача, свързани с Искиове на Купувача, ако предметът на спора, даващ основание за иска:

- (а) не би възникнал или настъпил без да е налице действие, бездействие или сделка от страна на Купувача, съответното Дружество или техните директори, служители или представители след Приключването, отклоняващи се от изискваните съгласно Приложимото право или от законно обвързващ ангажимент на Дружеството, възникнал на или преди Приключването или от обичайната дейност, както е била осъществявана непосредствено преди Приключването;
- (б) е резултат единствено от промени в счетоводната или данъчната политика, практика или оценки на Купувача или съответното Дружество (включително метода на подаване на данъчни декларации), въведени или имащи действие след Приключването, освен ако промените в счетоводната политика се изискват съгласно Приложимото право;
- (в) е сума (i) за която Купувачът или Дружествата имат право на обезщетение от лица, различни от Продавача, включително по застрахователни полици, (и тези права, както и всички възможности за обжалване, са били надлежно изчерпани от Купувача), освен ако съответното лице е неплатежоспособно държавно предприятие или търговско дружество, чийто капитал е собственост на държавата, в който случай Купувачът не е длъжен да спазва изискванията на настоящата алинея (в)(i), ако е предявил своето вземане пред синдика или акционера на съответното предприятие или дружество или (ii) по отношение на която Купувачът или Дружествата са загубили това право, единствено поради (А) промяна в условията или прекратяване на покритието по застраховка след Приключването или (Б) действия или бездействия на Купувача или съответното Дружество след Приключването, в резултат на които това право е било ограничено или погасено;
- (г) възниква като последица от действия или бездействия, извършени съгласно настоящия Договор, или по искане на Купувача или на член на неговата икономическа група (включваща, след Приключването, Дружествата); или
- (д) е бил взет предвид при изчисляването на отстъпка, провизия или резерв във Финансовите отчети или е изрично посочен в обяснителните записки към Финансовите отчети или, в случаите на гаранциите по чл. 12.2.4 – това не е направено, защото не се изисква съгласно МСФО.

- 10.3.4. Купувачът се съгласява, че във всички случаи Продавачът няма да отговаря повече от веднъж по отношение на едно и също основание за отговорност по настоящия Договор, включително Иск на Купувача.
- 10.3.5. В случаите на искове на основание чл. 12.2.11 (Данъци), Продавачът потвърждава, че изискването Дружествата и Купувачът да са изчерпали всички възможности за обжалване преди да възникне задължение за Продавача за обезщетение за Вреди на Купувача няма да се прилага, но ако Продавачът е платил обезщетение на Купувача за Вреди на Купувача по чл. 12.2.11 и Купувачът и/или съответното Дружество в последствие възстановят някакви суми (или извършат прихващане срещу други данъчни задължения на Дружествата) посредством успешно обжалване по спора, Купувачът незабавно ще върне на Продавача всички успешно възстановени в резултат на обжалването суми, до размера на сумата, платена от Продавача. В допълнение, Купувачът се задължава да продължи да се защитава добросъвестно и по начин, удовлетворителен за Продавача, по тези искове до изчерпването на всички възможности за защита, както и да осигури съответното Дружество да направи същото.
- 10.3.6. В случаите на обезщетения по чл. 10.2.2, Продавачът потвърждава, че изискването Дружествата и Купувачът да са изчерпали всички възможности за обжалване преди да възникне задължението на Продавача за обезщетение няма да се прилага (ако има разумни основания да се счита, на основание предишни влезли в сила съдебни решения, че окончателното решение на компетентния съд по спора ще бъде неблагоприятно за Дружествата), но ако Продавачът е обезщетил Купувача или Дружествата съгласно чл. 10.2.2 и Купувачът и/или съответното Дружество впоследствие са възстановили някакви суми като успешно са обжалвали решението по спора, Купувачът незабавно ще върне на Продавача всички успешно възстановени в резултат на обжалването суми, до размера на сумата, платена от Продавача. В допълнение, Купувачът се задължава да продължи да се защитава добросъвестно и по начин, удовлетворителен за Продавача, по тези искове до изчерпването на всички възможности за защита, както и да осигури съответното Дружество да направи същото.

10.4. Претенции от трети лица

- 10.4.1. Незабавно след получаване от Купувача на уведомление за започване на Производство с трето лице, Купувачът уведомява Продавача за започването на това производство, но неуведомяването на Продавача не освобождава Продавача от отговорност спрямо Купувача по настоящия Договор, освен ако Продавачът докаже, че защитата срещу третото лице е била накърнена поради неуведомяването на Продавача.



- 10.4.2. По преценка на Продавача, той може да встъпи в Производството с третото лице и да поеме ръководството на защитата по него, с процесуален представител, приемлив за Купувача, като уведоми Купувача за това свое решение. При условие че Продавачът осъществява надлежно защитата, той не носи отговорност пред Купувача по настоящия чл. 10 за хонорари на други адвокати или за други разноски във връзка със защитата по Производството с третото лице, освен за разумните разноски по проучването на случая. Ако Продавачът е поел ръководството на защитата в Производството с третото лице, той не може да сключва споразумения или спогодби без съгласието на Купувача.
- 10.4.3. Независимо от предходното, ако Купувачът добросъвестно прецени, че е налице основателна възможност Производството с третото лице да засегне неблагоприятно Купувача или свързани с него дружества по начин, различен от имуществени вреди, за които той има право на обезщетение по настоящия Договор, Купувачът има право, с уведомление до Продавача, да поеме изцяло защитата, включително с право да сключва споразумения или спогодби, но в този случай Продавачът няма да бъде обвързан от решението или от споразумения или спогодби, сключени без неговото съгласие.

10.5. Процедура за обезщетяване

- 10.5.1. В случай, че Купувачът желае да предяви Иск на Купувача срещу Продавача, Купувачът предоставя на Продавача Уведомление за иск на Купувача. При получаването от Продавача на Уведомлението за иск на Купувача, Страните се съгласяват, в срок от 60 (шестдесет) Работни дни (или в друг срок, уговорен между тях) да решат дали Искът на Купувача е основателен (в който случай се извършва "Удържане") и, ако това е така, да определят подходящата сума, която да бъде удържана от Доверителната сметка ("Удържана сума"). Ако Страните се споразумеят относно Удържаната сума, Купувачът и Продавачът изпращат съвместно уведомление (съдържанието на което е приложено към Договора за доверителна сметка, приложен към настоящия Договор) до Доверителната банка.
- 10.5.2. В случай, че в срока, предвиден в чл. 10.5.1 Страните не могат да се споразумеят дали Искът на Купувача е основателен или относно размера на Удържаната сума, Купувачът има право да започне арбитражно производство съгласно чл. 15.

10.6. В случай, че на Купувача бъде платена сума от Доверителната сметка в съответствие с този член, Купувачът има право също така и на съответната част от лихвите, начислени по Доверителната сметка. Всички останали лихви, начислени по Доверителната сметка се заплащат на Продавача (чрез превод по Сметката на Продавача) на Датата на прекратяване на обезщетението от Продавача.

10.7. Плащания от Доверителната Сметка

10.7.1. Освен в случаите на чл. 10.7.2, всички суми по Доверителната сметка (включително всички лихви, начислени върху тях) се превеждат на Продавача на Датата на прекратяване на обезщетението от Продавача.

10.7.2. Ако Купувачът е изпратил на Продавача Уведомление за иск на Купувача във връзка с Иск на Купувача, който не е бил окончателно решен, уреден или оттеглен на или преди Датата на прекратяване на обезщетението от Продавача, по Доверителната сметка остава сума, равна на сумата посочена в Уведомлението за иск на Купувача (или цялата налична сума по Доверителната сметка, в случай че сумата налична по Доверителната сметка е по-малка от претендираната сума), докато Искът на Купувача бъде окончателно решен, уреден или оттеглен. След като Искът на Купувача или спора бъде решен, уреден или оттеглен и е удовлетворен от Доверителната сметка, сумата, останала по Доверителната сметка се превежда по Сметката на Продавача.

10.8. Продавачът и Купувачът се задължават своевременно да дават съответните писмени указания във връзка с Доверителната сметка, когато са необходими или желателни, с цел изпълнението а настоящия Договор и на Договора за доверителна сметка. Всички указания, дадени от Купувача, се изпращат и до Продавача, и обратното.

10.9. Дълготрайни материални активи

10.9.1 Продавачът се съгласява да обезщети Купувача (на база процентното му участие в капитала на Дружеството) до степента и в размера, с който общата Оценка на ДМА за 2004 г. на Дружество 1 и Дружество 2, увеличена със сума, отговаряща на промените в Индекса на потребителските цени за 2004 г. (изчислен от Националния статистически институт в България), е по-малка от 92.5% (деветдесет и две цяло и пет процента) от общата Оценка на ДМА за 2003 г. на Дружество 1 и Дружество 2, като се вземе предвид разпоредбата на чл. 10.9.4.

10.9.2. Оценката на ДМА за 2004 г. се извършва в срок от четири месеца от по-късната от (i) Датата на приключване или (ii) 31.12.2004 г., от одиторска фирма или оценители с международна известност, съвместно назначени от Продавача и Купувача. Разходите за това се поемат от Купувача.

- 10.9.3. Оценката на ДМА за 2004 г. за всяко Дружество се отразява в заверените финансови отчети на Дружеството за 2004 г. и се консолидира в заверените финансови отчети на Купувача. Купувачът се съгласява да осигури, че Дружествата няма да извършват преоценка на своите ДМА до 31.12.2010 г., освен ако това не се изисква от ДКЕР или от Приложимото право. Ако Дружествата (или техните правоприменници след преобразуване) извършат преоценка на ДМА преди 31.12.2010 г. която представлява завишаване на оценката им, включително ако това се изисква от ДКЕР или от Приложимото право и Продавачът е трябвало да обезщети Купувача съгласно чл. 10.9.1 по-горе, Купувачът се съгласява да възстанови на Продавача: (а) разликата между стойността на ДМА на Дружество 1 и/или Дружество 2 спрямо Оценката на ДМА за 2004 г. на Дружество 1 и/или Дружество 2, но не повече от сумите, платени от Продавача на Купувача съгласно чл. 10.9.1, заедно с (б) лихвите (изчислени на базата на 12-месечния Euribor от датата на плащането от Продавача до датата на възстановяване на сумите от Купувача както е договорено в настоящия) до 30 (тридесет) Работни дни от преоценката. Продавачът се съгласява, че при определянето на сумите за възстановяване, няма да се взема предвид въздействието на кумулативната инфлация, така че Продавачът ще бъде обезщетен единствено при надвишаване на сумите при преоценката, отговарящо на кумулативната инфлация между 2004 г. и датата на преоценката, оценена със съответните промени в Индекса на потребителските цени, изчислен от Националния статистически институт на България.
- 10.9.4 Без да се засягат разпоредбите и ограниченията в настоящия Договор, страните се съгласяват, че при изчисляването на процентната разлика между Оценката на ДМА за 2004 г. и Оценката на ДМА за 2003 г. за целите на чл. 10.9.1. по-горе, евентуалните загуби на ДМА, свързани със случаите посочени в чл. 12.2.10 се коригират при изчисляването на Оценката на ДМА за 2004 г., така че съвкупността от активите, ползвани за сравнение да не бъде намалявана поради тези загуби, за които настоящия Договор предвижда специални обезщетения от Продавача.
- 10.9.5. Съгласно чл. 10.3.2 от настоящия Договор максималната сума, която Продавачът може да плати на Купувача по чл. 10.9.1 е ограничена до Задържаната сума.
- 10.9.6. Купувачът се съгласява, че ако Приключването настъпи преди 21 декември 2004 г., той ще управлява двете Дружества в съответствие с условията на чл. 5.2, все едно че позоваването в този член на "Продавач" означава "Купувач" и обратно.

11. Обезщетения, дължими от Купувача

11.1. Действие на Гаранциите на Купувача

Предвидените в настоящия член задължения за заплащането на обезщетения от Купувача продължават действието си и след Приключването и изтичат в края на Периода на забрана за



Купувача. Купувачът не отговаря за Искове на Продавача (както са определени по-долу), освен ако преди края на Периода на забрана за Купувача Продавачът е изпратил на Купувача и на Гарантиращата банка уведомление за иска си, посочващо с разумни подробности характера и размера на Иск на Продавача (**“Уведомление за иск на Продавача”**).

11.2. Обезщетение

Купувачът ще обезщети Продавача за всички вреди (с изключение на пропуснатите ползи, но включително разноските за проучване на случая и защита и разумен адвокатски хонорар) (заедно наричани **“Вреди на Продавача”**), произтичащи от или във връзка с:

11.2.1. нарушение на Гаранции на Купувача;

11.2.2. задълженията на Купувача след Приключването по чл. 8, при условие че задължението на Купувача да обезщети Продавача за вреди по чл. 8 е ограничено до вредите на Продавача, които надвишават размера на неустойките по чл. 8;

като отговорността на Купувача не е ограничена до размера на Гаранционната сума.

11.3. Ограничения

11.3.1. Купувачът отговаря по искове на Продавача (**“Искове на Продавача”**) за Вреди на Продавача по чл. 11, само ако Искът на Продавача надвишава €100 000 (сто хиляди евро).

11.3.2. Продавачът се съгласява, че във всички случаи Купувачът няма да отговаря повече от веднъж по отношение на едно и също основание за отговорност по настоящия Договор, включително Иск на Продавача.

11.4. Процедура по обезщетяване

11.4.1. Ако Продавачът желае да предяви Иск на Продавача срещу Купувача, Продавачът изпраща на Купувача Уведомление за иск на Продавача. При получаването от Купувача на Уведомлението за иск на Продавача, Страните се съгласяват в срок до 60 (шестдесет) Работни дни (или в друг срок, уговорен между тях) да решат дали Искът на Продавача е основателен (в който случай настъпва **“Случай на иск на Продавача”**) и, ако това е така, да определят сумата, която да се плати от Купувача (**“Сума на иска на Продавача”**). В случай, че страните се споразумеят за размера на Сумата на иска на Продавача, Купувачът заплаща на Продавача тази сума в срок до 5 (пет) Работни дни. Ако Купувачът не заплати тази сума на Продавача в срок до 5 (пет) Работни дни, Продавачът изпраща уведомление до Гарантиращата банка (**“Съобщение за иск на Продавача”**) със съдържанието, определено в Приложение 11.4.1, като условията на Банковата гаранция предвиждат, че Гарантиращата банка ще плати на Продавача

Сумата на иска на Продавача при получаването на това съобщение и писмено потвърждение. Ако Сумата на иска на Продавача е по-висока от сумата, налична по Банковата гаранция, за възстановяването на разликата Продавачът има право да упражни всички свои други права срещу Купувача, каквито счете за подходящи.

11.4.2. Ако в срока, предвиден в чл. 11.4.1 Страните не могат да се споразумеят дали Искът на Продавача е основателен или относно Сумата на иска на Продавача, Продавачът има право да започне арбитражно производство съгласно чл. 15.

11.5. Плащания от Банковата Гаранция

Ако Продавачът е изпратил на Купувача и на Гарантиращата банка Уведомление за иск на Продавача и съответният Иск на Продавача не е окончателно решен, уреден или оттеглен на или преди края на Периода на забрана за Купувача, Банковата гаранция остава в сила, докато Искът на Купувача бъде окончателно решен, уреден или оттеглен. След като Искът на Продавача или спора бъде решен, уреден или оттеглен и след като цялата или част от наличната Гаранционната сума е била използвана за удовлетворяване на претенциите на Продавача, Банковата гаранция се прекратява.

11.6. Продавачът и Купувачът се задължават своевременно да дават съответните писмени указания във връзка с Банковата гаранция, когато такива са необходими или желателни, с цел изпълнение на настоящия Договор и на Банковата гаранция. Всички указания, дадени от Продавача, се изпращат и до Купувача и обратното.

12. Гаранции на Продавача

12.1. С настоящия Договор Продавачът гарантира на Купувача, че всяка от декларациите, съдържащи се в член 12.2 е вярна, пълна и точна към Датата на подписване и ще продължава да бъде вярна, пълна и точна към Датата на приключване.

12.2. Продавачът декларира следното:

12.2.1. Учредяване и Капитал

(а) Дружествата са акционерни дружества, надлежно учредени и валидно съществуващи съгласно законите на Република България и отделянето им и това на техните активи от НЕК е извършено в съответствие с Приложимото право и е валидно.

(б) Размерът на регистрирания капитал на Дружествата е посочен в Приложение № 12.2.1.

(в) Акциите са надлежно издадени.

- (г) Не съществуват опции, гаранции или други права за закупуване, споразумения или други задължения за издаване или права на конвертиране на облигации или на замяна на ценни книжа за Акции или други книжа на Дружествата.
- (д) при прехвърлянето на Временните удостоверения съгласно Договора, Купувачът ще притежава 67% (шестдесет и седем процента) от Аксиите с право на глас в Дружествата.
- (е) джиросването и предаването на Купувача на Временните удостоверения съгласно настоящия Договор ще прехвърли на Купувача валидно право на собственост върху всички Продавани акции, свободни и чисти от всякакви Тежести.

12.2.2. Правомощия; Липса на противоречие

- (а) Настоящият Договор е надлежно одобрен и сключен от Продавача и представлява правновалидно и обвързващо задължение за Продавача, изпълнимо спрямо Продавача в съответствие с неговите условия. Съгласно Правилата за провеждане на конкурса Продавачът има правомощието да подпише настоящия Договор и да изпълнява задълженията си по него.
- (б) Подписването и изпълнението на настоящия Договор от Продавача (i) не противоречи на Приложимото право и (ii) не нарушава решение на съдебен или административен орган, по което Продавачът е страна, или с което е обвързан.
- (в) Условията на Документите по сделката не противоречат на Приложимото право или на Правилата за провеждане на конкурса.
- (г) Приватизационната процедура, в резултат на която Купувачът е избран за спечелил конкурса участник, парафирането, одобренията на Надзорния съвет на Агенцията за приватизация и Министерския съвет и подписването на настоящия Договор са осъществени в съответствие със закона.

12.2.3. Настоящият Договор и действията, предприети от Продавача в изпълнение на Договора представляват търговско-правни или гражданско-правни действия, а не публичноправни действия и Продавачът няма право да претендира съдебен имунитет или имунитет срещу отговорност, на основание държавен суверенитет или на друго основание, съгласно закон или в някоя юрисдикция, където може да бъде предприето действие за изпълнение на задължения, произтичащи или свързани с настоящия Договор.

12.2.4. Финансови отчети

- (а) Продавачът е предоставил на Купувача Финансовите отчети.

- (б) Финансовите отчети представят вярно и честно финансовото състояние и резултатите от стопанските операции и паричните потоци на Дружеството, за което се отнасят, към съответните дати и периоди, посочени в тези Финансови отчети, изготвени в съответствие с МСФО.
- (в) Финансовите отчети напълно разкриват всички съществени финансови ангажименти на Дружеството, съществуващи към съответните дати на изготвянето им, до степента, изисквана от МСФО;
- (г) счетоводната документация на Дружествата е актуална и е била надлежно изготвена и водена в съответствие с Приложимото право.

12.2.5. Несъстоятелност

- (а) Никое от Дружествата не е прекратено и не се намира в производство по ликвидация или несъстоятелност (и не са предприети действия по откриване на такива).
- (б) Никое от Дружествата не е неплатежоспособно или неспособно да изпълнява свои изискуеми парични задължения.

12.2.6. Никое от Дружествата не е приемало решение за издаване на нови акции, облигации, конвертируеми облигации или подобни инструменти. Не съществуват опции, гаранции или инструменти, конвертируеми в акции на някое от Дружествата или други договори, приложими към някое от Дружествата по отношение на съществуващи акции на Дружество или за издаване на допълнителни акции.

12.2.7. С изключение на посоченото в Приложение 12.2.7, никое от Дружествата няма дъщерни дружества и не притежава акции или друг вид дялово участие в други лица.

12.2.8. С изключение на посоченото в Приложение 12.2.8, на Датата на подписване срещу Дружествата не са налице съдебни или арбитражни производства (било то граждански или наказателни) пред съдебни, арбитражни или административни органи, чиято обща сума надвишава €100 000 (сто хиляди евро).

12.2.9. След издаването на валидни лицензии, посочени в Приложение 12.2.9 и влизането им в сила, Дружествата ще притежават всички разрешения, одобрения и лицензии, необходими за извършване на дейността им, и всяко от Дружествата спазва във всеки съществен аспект тези лицензии, одобрения и разрешения.

12.2.10. Освен посоченото в Приложение 12.2.10 и при условие, че Спогодбата и допълнителното споразумение към нея са подписани, влезли в сила и продължават да са в сила (i) нито НЕК, нито останалите ЕРД имат или ще предявят успешни

претенции (“Претенции за собственост”) срещу Дружествата във връзка с правото на собственост върху недвижимо имущество или друго имущество, съставляващо част от мрежата, за което в Спогодбата и в допълнителното споразумение към нея е потвърдено, че са собственост на Дружествата и (ii) няма и няма да има успешни Претенции за собственост срещу Дружествата от трети лица по отношение на имуществата, посочени в точка (i) по-горе. По смисъла на настоящия чл. 12.2.10 “успешни” означава претенции (i) уважени с влезли в сила съдебни решения на компетентен съд; (ii) които не подлежат на обжалване; и (iii) по отношение на които Дружеството се е защитавало разумно и добросъвестно.

- 12.2.11. С изключение на посоченото в Приложение 12.2.11 или във връзка със суми за Данъчно облагане, посочени в Баланса към 31 декември 2003 г, всички форми на Данъчно облагане, отнасящи се до периоди преди Приключването, са били точно определени и надлежно платени от Дружествата в съответствие с Приложимото право във всеки съществен аспект.
- 12.2.12. Продавачът не е поемал задължения за заплащане на комисиони на посредници или агенти или други подобни плащания във връзка с настоящия Договор, които биха наложили съответно задължение върху Купувача или Дружествата.
- 12.2.13. В периода, започващ на 1 януари 2004 г. и приключващ непосредствено преди Датата на подписване, Дружествата не са предприемали действия в нарушение на чл. 5.2, с изключение на действията, посочени в Приложение 12.2.13, които са изрично разкрити на Купувача и по отношение на които Купувачът потвърждава, че няма претенции.
- 12.2.14. В периода, започващ на Датата на подписване и приключващ на Датата на Приключване Дружествата не са предприемали действия в нарушение на чл. 5.2 по-горе.
- 12.2.15. Документите, отбелязани със звездичка в индекса на Документите в Информационната зала са верни, пълни и точни във всички съществени аспекти.
- 12.2.16. Срещу Дружествата няма издадени или наложени наказателни постановления, глоби или други санкции за неспазване на закони или подзаконови нормативни актове, отнасящи се до опазване на околната среда или за нарушение или неспазване на инструкции и заповеди на компетентните органи по опазване на околната среда, с изключение на посочените в Приложение 12.2.16.

13. Гаранции на Купувача

- 13.1. С настоящия Договор Купувачът гарантира на Продавача, че всяка от декларациите, съдържащи се в настоящия член е вярна, пълна и точна към Датата на подписване и ще продължава да бъде вярна, пълна и точна към Датата на приключване.
- 13.2. Купувачът декларира, че (i) са му били представени Финансовите отчети на Дружествата, Информационният меморандум за Дружествата, документите в Информационната зала, както и друга информация относно финансовото състояние и дейността на Дружествата, (ii) Групата на Купувача има опит в областта, в която Дружествата осъществяват дейност, (iii) е направил оценка и преглед на активите, операциите, плановете и делата на всяко от Дружествата, (iv) е бил представяван от, и е получил съдействието на правни, финансови, счетоводни и данъчни консултанти, каквито Купувачът е сметнал за необходимо при осъществяването на това проучване, преговорите по настоящия Договор и останалите Документи по сделката, както и при осъществяването на сделката, предвидена в настоящия Договор, (v) е имал възможността да се срещне, да зададе въпроси и да получи отговори от Продавача, Министъра, персонала и директорите на Дружеството относно дейността, активите, операциите, плановете и делата на Дружествата в съответствие с правилата и процедурите, установени от Агенцията за приватизация, с последващите им изменения, и (vi) с изключение на изрично предвиденото в настоящия Договор, пред Купувача не са правени декларации или гаранции от страна на Продавача, Министъра, персонала, управителите на клонове или членовете на Съвета на директорите на Дружествата, или от друго лице от името на Продавача, Министъра или Дружество във връзка с настоящия Договор или някоя от сделките, предвидени в него. Купувачът (от свое име и от името на всички свои представители и консултанти) изрично потвърждава пред Продавача, Министъра, представителите и консултантите на същите, че при сключването на настоящия Договор не се е основавал на Информационния меморандум, предаден му от Агенцията за приватизация, при условие че горните разпоредби относно разкриването не пречат възможността на Купувача да предяви иск в случай на нарушение на Гаранциите на Продавача.
- 13.3. Купувачът се задължава незабавно да уведоми писмено Продавача, в случай, че му стане известно обстоятелство, настъпило в Периода преди Приключването, което може да направи някоя от гаранциите, посочени по-долу, невярна или неточна в съществен аспект.
- 13.4. Купувачът гарантира следното:

13.4.1. Учредяване

Купувачът е надлежно учредено и валидно съществуващо дружество съгласно законите на Германия, в добро финансово състояние.

13.4.2. Правомощия; Липса на противоречие

- (a) Настоящият Договор е надлежно одобрен и сключен от Купувача и представлява правновалидно и обвързващо задължение за Купувача, изпълнимо спрямо Купувача в съответствие с неговите условия. Купувачът има правомощията да сключи настоящия Договор и да изпълнява задълженията си по него. Пълномощното, или съответно извлечението от съответния търговски регистър, в който Купувачът е вписан, оправомощаващо го да сключи настоящия Договор от страна на Купувача е приложено към настоящия Договор като Приложение 13.4.2.
- (б) При условие, че настоящият Договор бъде надлежно одобрен от Министерския съвет, сключването и изпълнението на Договора от Купувача (i) не противоречи на закон или подзаконен акт, споразумение, съдебно решение, договор или друго ограничение, в сила към Приключването, по които Купувачът е задължен; (ii) не нарушава разпоредби на вътрешноустройствен акт, уреждащ вътрешната организация на Купувача или (iii) не нарушава съдебно или административно решение, по което Купувачът е страна, или с което е обвързан.
- (в) С изключение на Решението на КЗК, Купувачът е получил всички необходими съгласия, лицензии и разрешения от трети лица, включително Държавни органи, които му дават възможност да сключи Документите по Сделката и да притежава Продаваните акции

13.4.3. Придобиване на Продаваните акции и финансиране

- (a) Купувачът разполага с необходимите финансови ресурси или е получил необходимото финансиране, даващи му възможност да плати Покупната цена при Приключването.
- (б) Купувачът разполага с финансовите и човешки ресурси за изпълнение на задълженията си по настоящия Договор.
- (в) Купувачът придобива Продаваните акции с цел осъществяване дейността на Дружествата в съответствие с условията на съответните им лицензии, а не с цел ликвидиране, закриване или преустановяване предоставянето на услугите, включени в дейността на Дружествата, в нарушение на лицензиите.
- (г) Цялата информация и документи, предоставени от Купувача на Република България в процедурата по избирането на Купувача за участник спечелил конкурса за закупуване на Продаваните акции и във връзка с Приключването, както и декларацията за произхода на средствата на Купувача, представена от Купувача преди Датата на подписване и приложена като Приложение 13.4.3 е вярна, пълна и точна във всеки съществен аспект.

13.4.4. Несъстоятелност

- (а) Купувачът не е прекратен и не се намира в производство по ликвидация или несъстоятелност (и не са предприети действия по откриване на такива).
- (б) Купувачът не е неплатежоспособен и е в състояние да изпълнява свои изискуеми парични задължения.
- (в) Не съществуват висящи съдебни спорове (при които има опасност Купувачът да бъде обявен в несъстоятелност, ако решението не е в негова полза) или искиове за прекратяване или обявяване на Купувача в несъстоятелност и срещу Купувача не са били издавани съдебни решения или заповеди на органи на изпълнителната власт и, доколкото е известно на Купувача, не съществува опасност, която може да доведе до съществен неблагоприятен ефект върху собствеността, активите или дейността на Купувача или да възпрепятства, забави или по друг начин да попречи на изпълнението на Договора от страна на Купувача.

13.4.5. Купувачът не е поемал задължения за заплащане на комисиони на посредници или агенти или други подобни плащания във връзка с настоящия Договор, които биха могли да наложат задължение върху Продавача или Дружествата.

14. Поверителност и публично оповестяване

14.1. Цялата Поверителна информация, предоставена от или от името на Продавача или Дружествата, на Купувача, негови представители (включващи, за целите на настоящия чл. 14 и консултантите му) или служители във връзка с приватизационната продажба на Продаваните акции следва да бъде съхранявана като строго поверителна от Купувача за срок от 3 (три) години от Датата на подписване (или при настъпване на Приключването три години след Датата на приключване) и да не бъде разкривана от Купувача на други лица, освен неговите упълномощени представители или служители. Цялата Информация се смята за изключителна собственост на страната, предоставяща информацията. В случай, че Приключването не се осъществи, Купувачът (и представителите му) се задължава да върне цялата Информация на Продавача или на Дружеството, или да я унищожи; да пази поверителна цялата Информация, да осигури всичките му представители, служители и приобретатели на Продаваните акции да пазят поверителна цялата Информация, и да не я използват, пряко или непряко, за конкурентни или други търговски цели. Задължението на Купувача, неговите представители и служители за неразгласяване на Информацията не се прилага към информация, която:

14.1.1. по време на разкриването е била, или впоследствие е станала публично достояние (освен в резултат на разкриване от Купувача или съответните му представители в нарушение на настоящия Договор);

14.1.2. Купувачът може убедително да докаже, с писмени доказателства, че по време на разкриването е била, или впоследствие е станала, достояние на Купувача, на

неконфиденциална основа, от източник различен от посочените в настоящия чл. 14.1, при условие че този източник не е субект на задължение за поверителност;

14.1.3. Купувачът може с писмени доказателства убедително да докаже, че информацията е придобита или разработена от него без нарушение на задълженията му по този Договор; или

14.1.4. чието разкриване се изисква съгласно Приложимото право или друг закон, обвързващ Купувача.

- 14.2. При условията на чл. 14.3 Купувачът и Продавачът (или съответно техните директори или служители) се задължават да не извършват и да не нареждат да бъде извършено публично разкриване на информация, оповестяване или писмено изявление относно настоящия Договор или сделките, предвидени в него, без предварителното съгласие на другата страна, което не може да бъде неоснователно отказвано или забавяно; при условие, че настоящият чл. 14.2 не се прилага към разкриване на информация, оповестяване или писмено изявление, изисквани съгласно Приложимото право.
- 14.3. Независимо от разпоредбите на настоящия член Купувачът приема, че Продавачът има право да разкрие публично информация за основните условия на настоящия Договор, при условие, че Продавачът предварително разкрие на Купувача подробности относно това оповестяване и добросъвестно вземе предвид всички основателни коментари, направени от Купувача. За тази цел основните условия на настоящия Договор включват името на всяко от Дружествата и броя и процента на Продаваните акции.

15. Арбитраж

- 15.1. Страните ще полагат усилия да разрешават по приятелски път чрез преговори всички спорове, противоречия, претенции или различия произтичащи от или във връзка с настоящия Договор.
- 15.2. В случай, че страните не успеят да разрешат спора, противоречието, претенцията или различието по приятелски начин в рамките на разумен срок (но не повече от 30 (тридесет) Работни дни) след изпращането на писмено известие от едната до другата страна относно наличието на такива, то спора, противоречието, различието или претенцията, възникнали от или във връзка с настоящия Договор, включително споровете относно съществуването, нарушаването, прекратяването или недействителността на Договора ще бъдат отнасяни за окончателно разрешаване съгласно Арбитражните правила на Международната търговска камара ("МТК").
- 15.3. Арбитражният съд ще бъде избран съгласно Правилата на МТК. В случаите, когато общата стойност на спора надвишава € 1 000 000 (един млн. евро), арбитражният съд ще се състои от 3 (трима) арбитри, а в случаите, когато стойността на спора е по-малка или равна на € 1 000 000 (един млн. евро) арбитражният съд ще се състои от 1 арбитър.
- 15.4. Мястото и седалището на арбитража ще бъде във Виена, Австрия, а езикът на арбитража ще бъде английският (като по искане на някоя от страните може да бъде извършван превод на друг език по неин избор и за нейна сметка).
- 15.5. Изрично е договорено, доколкото това е изрично разрешено от Приложимото право, че страните нямат право да обжалват пред съд или да се обръщат към съд за предварително становище по прилагането на закона.
- 15.6. Страните се договарят да не разкриват подробности относно арбитражните дела съгласно настоящия чл. 15, включително относно представените от страните документи и доказателства,

както и относно арбитражните решения (включително техните съдържание, мотиви и последици), освен с предварителното писмено съгласие на другата страна или ако съответната информация или документи вече са публично достояние или тяхното разкриване се налага съгласно Приложимото право или е необходимо за защита на законно право или за предприемането на правни мерки, включително за целите на принудително изпълнение.

16. Други разпоредби

16.1. Действие след Приключването; Допълнителни гаранции

16.1.1. Чл.чл. 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16 и 17 остават в сила и след Приключването, освен ако Страните уговорят друго в писмена форма.

16.1.2. Всяка от страните следва да изготви и/или осигури предаването на другата страна на всички документи, които другата страна може разумно да поиска в определен момент преди или след Приключването, за да могат страните да се ползват изцяло от разпоредбите на този Договор. Когато Купувачът или Продавачът поиска такива допълнителни действия, той заплаща разумните разходи, направени във връзка с това действие.

16.2. Неделимост на Договора

Настоящият Договор, заедно с останалите Документи по сделката и техните приложения съставляват цялостен договор, който отменя всички предходни устни или писмени уговорки, споразумения, декларации или ангажменти (ако има такива) между страните, отнасящи се до въпросите, уредени в него. Страните нямат право да се позовават на документи, споразумения, уговорки или ангажменти, които не са изрично посочени в този Договор или в другите Документи по сделката и приложенията към тях. Всяка страна потвърждава, че не се позовава и че за в бъдеще няма да се позовава на информация, декларации или гаранции (изрични или имплицитни, писмени или устни), отнасящи се до сделките, сключени въз основа на настоящия Договор, освен на съдържащите се в него, другите Документи по сделката и приложенията към тях.

16.3. Изменения

Изменения на настоящия Договор следва да бъдат извършени само в писмена форма и подписани от страните. Изразът "изменение" включва всяко изменение, допълнение, заличаване или заместване.

16.4. Приложимо право

Настоящият Договор се управлява и тълкува в съответствие с правото на Република България.

16.5. Екземпляри и език

Настоящият Договор се сключи в 3 (три) еднообразни оригинални екземпляра на английски и на български език, два комплекта за Продавача и един комплект за Купувача. При противоречие между двете версии, предимство има английската.

16.6. Правоприемници

16.6.1. Никоя от страните не може да прехвърля права по настоящия Договор без предварителното писмено съгласие на другата страна, освен при изключенията, съдържащи се в настоящия чл. 16.6.

16.6.2. Настоящият Договор обвързва и има действие по отношение на законните правоприемници на всяка от страните.

16.6.3. При условията на чл. 8.1, Купувачът няма право да прехвърля правата и задълженията си по настоящия Договор.

16.6.4. Всяка от страните потвърждава, че след Приключването правата и задълженията на Продавача съгласно настоящия Договор се прехвърлят на Агенцията за следприватизационен контрол на Република България по силата на закона.

16.7. Съобщения

Всяко уведомление, молба, искане, съгласие, одобрение или друго съобщение, адресирано до някоя от страните има действие от момента на получаването му и се извършва в писмена форма на английски език, като се връчва лично срещу разписка; изпраща се с препоръчана предплатена поща; по телефакс, потвърден с препоръчана поща или по куриер на адреса за изпращане на уведомления на страната, посочен по-долу или на друг адрес, посочен писмено от едната страна на другата. Всички уведомления и съобщения се считат за направени на датата на получаването им от адресата.

До Купувача:

До Продавача:

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including a large signature on the left, a signature with a horizontal line above it in the center, a signature with the number '50' below it in the middle, and a signature on the right.

16.8. Отказ от права

- 16.8.1. Страните могат писмено да се откажат от упражняването на свои права, правомощия или привилегии по настоящия Договор.
- 16.8.2. Страните се съгласяват, че неупражняването или забавянето на някоя от страните да упражни свое право, правомощие или привилегия по този Договор няма да се счита за отказ от същите.
- 16.8.3. Страните се съгласяват, че отделното или частично упражняване на право, правомощие или привилегия по настоящия Договор не изключва друго или последващо упражняване на същите или упражняването на друго право, правомощие или привилегия по настоящия Договор.
- 16.8.4. Страните се съгласяват, че отказът по чл. 16.8.1 не действа и не следва да се тълкува като бъдещ отказ от право, правомощие или привилегия по този Договор.

16.9. Разноски и такси

Всяка от страните поема разходите, таксите и разноските, направени от нея във връзка с или по повод настоящия Договор, включително таксите и хонорарите на своите счетоводители, финансови и юридически консултанти.

16.10. Разделност

В случай, че някоя от разпоредбите на настоящия Договор е недействителна или неприложима, то доколкото е възможно, всички останали разпоредби на Договора запазват действителността си и обвързващ страните ефект.

16.11. Потвърждение

16.11.1. Продавачът потвърждава, че не е сключил настоящия Договор, разчитайки на други декларации, гаранции, уверения, ангажменти или обезщетения, освен включените в настоящия Договор.

16.11.2. Купувачът потвърждава, че не е сключил настоящия Договор, разчитайки на други декларации, гаранции, уверения, ангажменти или обезщетения, освен включените в настоящия Договор.

16.12. Плащания

Освен ако друго не е изрично предвидено в настоящия Договор, всички плащания, които следва да се направят съгласно настоящия Договор, се извършват изцяло, без каквото и да е прихващане или насрещен иск и свободни от всякакви удържки или данък при източника, с изключение на изискуемите по закон, в който случай удържането или данъка не надхвърля минималния размер, изискван съгласно Приложимото право, като едновременно с това платецът ще плати на получателя допълнителна сума, необходима за да бъде получената чиста сума равна на сумата, която е следвало да се получи, ако не се е изисквала такава удържка или данък при източника.

16.13. Въпроси свързани с опазването на околната среда

Страните потвърждават, че съгласно § 9 от Преходните и заключителни разпоредби на ЗООС Продавачът отговаря за нанесени щети на околната среда, настъпили от минали действия или бездействия (съгласно определението на това понятие, дадено в ЗООС), в съответствие с НУРООДНЩОС.

17. Класифицирана информация

17.1.1. След Приключването Купувачът се задължава да осигури всяко от Дружествата да определи лице, което да бъде проучено съгласно изискванията на Закона за защита на класифицираната информация ("ЗЗКИ") и Правилника за прилагане на ЗЗКИ и след получаване на разрешение за достъп да го назначи за служител по сигурността на информацията на Дружеството по смисъла на чл.чл. 20 и 22 от ЗЗКИ. В случай, че някое от Дружествата вече е назначило такъв служител, ще се счита, че това Дружество се е съобразило със задължението си по настоящия член.

17.1.2. Купувачът се задължава да осигури, че Дружествата ще осигурят необходимите условия за създаване, обработване и съхранение на класифицираната информация, както и за предоставяне на достъп до нея, съгласно изискванията на ЗЗКИ.

17.1.3. Купувачът се задължава да осигури Дружествата да спазват изискванията за защита на класифицираната информация.

17.1.4. Купувачът се задължава да осигури Дружествата да не допускат нерегламентиран достъп до класифицирана информация.

17.1.5. Купувачът се задължава да осигури Дружествата да предоставят необходимата информация при поискване от компетентните органи, съгласно чл.10, ал.1, чл.11, ал.4 и чл. 16, ал.1 от ЗЗКИ.

17.1.6. Купувачът се задължава да осигури при поискване Дружествата да предоставят незабавен достъп на представители на Държавната комисия по сигурността на информацията и компетентните служби за сигурност до местата за създаване, обработване и съхраняване на класифицирана информация във връзка с изпълнение на функциите, съгласно изискванията на глава II, раздел I и II от ЗЗКИ.

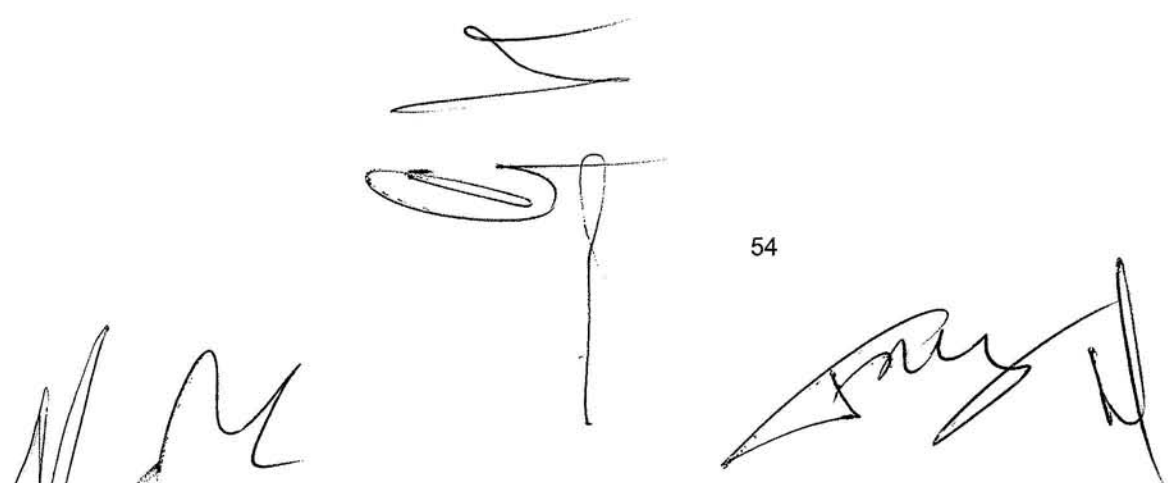
В УВЕРЕНИЕ НА КОЕТО страните подписаха настоящия Договор в гр. София на [•] 2004 г., в 3 (три) оригинални екземпляра на български и на английски език, по един оригинален екземпляр на всеки език за всяка от страните.

ПОДПИСАН)
от)
за и от името на)
АГЕНЦИЯТА ЗА ПРИВАТИЗАЦИЯ)
)
НА РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ)

ПОДПИСАН)
от)
за и от името на)
Е.ОН Енерги АГ)

Приложение 1.1(А)

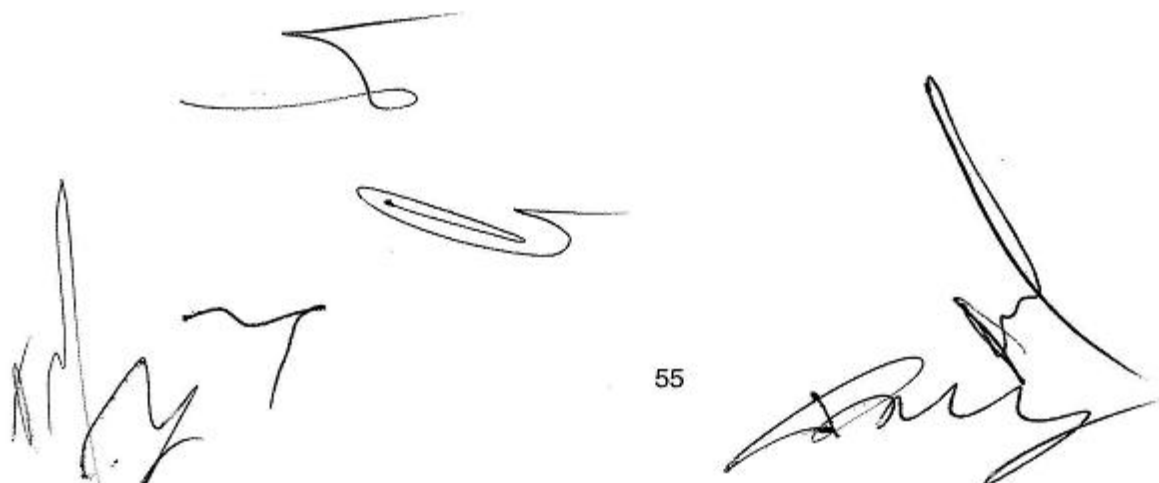
Документи в Информационната зала



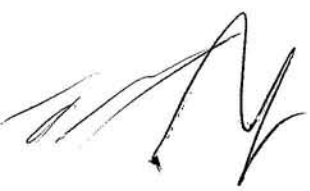
Handwritten signatures and initials are present at the bottom of the page. On the left, there are two sets of initials, possibly 'MM' and 'M'. In the center, there is a large, stylized signature that appears to be 'GN'. To the right of this signature is the number '54'. Further to the right, there is another large, stylized signature.

Приложение 1.1 (Б)
Договор за доверителна сметка

Този документ не може да бъде публикуван, тъй като се отнася до трети лица, с чието съгласие за публикация не разполагаме.

The bottom of the page contains several handwritten signatures and initials in black ink. On the left, there are two distinct signatures. In the center, there are some initials and a small scribble. On the right, there is a large, stylized signature.

Приложение 1.1 (В)
Изменен Устав

A handwritten signature consisting of a stylized 'M' followed by a cursive flourish.A handwritten signature, possibly starting with 'M'.A handwritten signature, possibly starting with 'M'.A large, complex handwritten signature.

УСТАВ НА
[ДРУЖЕСТВО]

Дружество 1



ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Определения

Член 1

В настоящия Устав, освен ако от контекста не следва друго, думите и изразите, посочени по-долу имат следното значение:

- 1 "Свързани лица" означава лица, едното от които (i) пряко или непряко контролира, е контролирано или е под общ контрол с другото; (ii) притежава или контролира не по-малко от 10% (десет процента) от акциите с право на глас в другото; (iii) е директор, член на управителен или надзорен съвет или е неограничено отговорен съдружник в другото или (iv) е директор, член на управителен или надзорен съвет, неограничено отговорен съдружник или притежател на не по-малко от 10% (десет процента) от правата на глас в някое от лицата, описани в подточки (i) до (iii) по-горе. За целите на това определение изразите "контролира", "е контролирано от" или "е под общ контрол с" означава правото, пряко или непряко, да определя или да насочва управлението и политиката на лице, чрез притежаване на ценни книги с право на глас, по силата на договор или по друг начин.
- 2 "Одитори" означава фирма, надлежно лицензирана да одитира финансови отчети в Република България, избрана съгласно настоящия Устав.
- 3 "Счетоводни стандарти" означава Международните стандарти за финансово отчитане ("МСФО") приети от Борда по Международни счетоводни стандарти
- 4 "Устав" означава този Устав на • АД;
- 5 "Капитал" означава парична величина, представляваща общата номинална стойност на записаните Акции, вписана в Търговския регистър при съответния съд;
- 6 "Дружество" означава • АД;
- 7 "Дивидент" означава доход, получаван от Акциите, който се разпределя между Акционерите пропорционално на броя на притежаваните Акции;
- 8 "Пълно джиро" означава сделка, осъществена на гърба на Акция или временно удостоверение, с която Акционер прехвърля правото си на собственост на друго лице, името или фирмата на което е посочено преди подписа на прехвърлителя;
- 9 "Общо събрание" означава общото събрание на Акционерите на Дружеството.
- 10 "Търговски закон" означава Търговският закон на Република България обнародван в "Държавен вестник", бр. 48 от 18.06.1991 г., с всички последвали изменения и допълнения.
- 11 "Акционер" означава лице, което притежава Акция или Акции от Капитала на Дружеството; и
- 12 "Акции" означава прехвърлими ценни книжа от Капитала на Дружеството, удостоверяващи правата и задълженията на своите собственици в качеството им на Акционери.

Дружествена форма

Член 2

Дружеството е акционерно дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на Република България.

Статут

Член 3

Дружеството е учредено със Заповед № • от • на Председателя на Държавната агенция за енергетика и енергийни ресурси и е вписано в Търговския регистър на • окръжен съд по силата на съдебно решение от • по ф.д. № •.

Дружеството е частичен правопреемник на "Национална електрическа компания" ЕАД, на основание горепосочената Заповед № •, като собственик на част от активите и пасивите, предишна собственост на "Национална електрическа компания" ЕАД.

Фирма и лого на Дружеството

Член 4

Фирмата на Дружеството е [на български език]. Фирмата се изписва на английски език като: • AD.

Член 5

Дружеството има лого, което следва да бъде одобрено от Общото събрание.

Член 6

Фирмата и логото, както и седалището и адреса на управление на Дружеството, се изписват върху всички документи, издавани от Дружеството.

Седалище и адрес на управление

Член 7

Седалището и адреса на управление на Дружеството са •, България.

Предмет на дейност

Член 8

Дружеството има следния предмет на дейност:

Експлоатация на електроразпределителната мрежа, представляваща съвкупност от електропроводни линии и електрически уредби със средно, ниско и високо напрежение, която служи за пренос и разпределение на електрическа енергия с цел снабдяване на потребителите, присъединени към Електроразпределителната мрежа на Дружеството ("ЕРМ") на територията, на която извършва своята дейност при наличието и поддържането на валидна лицензия за извършване на разпределителна дейност и валидна лицензия за снабдяване с електрическа енергия на определената територия.

На територията, обхваната от ЕРМ, Дружеството осигурява:

- разпределение, снабдяване с и продажба на електрическа енергия на потребителите, които са присъединени към ЕРМ;

- обществено снабдяване с електрическа енергия на потребителите;
- управление на ЕРМ;
- поддържане на обектите и съоръженията в съответствие с техническите изисквания;
- развитие на ЕРМ в съответствие с перспективите за икономическото развитие и прогнозите за изменение на електропотреблението в региона;
- поддържане и развитие на спомагателни мрежи;
- непрекъснатост на електроснабдяването и качеството на подаваната електроенергия;
- други услуги за потребителите, свързани с електрическата енергия.

Печат на Дружеството

Член 9

Дружеството има печат с надпис *[на български език]* и изображение на логото на Дружеството.

Член 10

Печатът на всеки клон на Дружеството съдържа фирмата, седалището и адреса на съответния клон.

Член 11

В международната си кореспонденция Дружеството използва печат с надпис: *[на английски език]*.

Капитал

Член 12

Регистрираният Капитал на Дружеството е • (с думи:•) лв.

Член 13

Капиталът на Дружеството е разделен на • (с думи: •) поименни Акции с номинална стойност 10 (десет) лв. всяка.

Член 14

Акциите на Дружеството са обикновени, поименни, налични, с право на глас и свободно прехвърляеми. Дружеството не може да издава Акции на приносител до 31 декември 2008 г.

Член 15

Акциите на Дружеството са от един клас и дават равни права на притежателите си.

Член 16

Акцията дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на Дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Член 17

Акциите на Дружеството са неделими. Когато една Акция принадлежи на две или повече лица, те определят писмено кое от тях ще представлява Акцията в Общото събрание. Пълномощникът се вписва в Книгата на акционерите.

Член 18

Всяка Акция се подписва от две лица, упълномощени да представляват и задължават Дружеството и върху нея се поставя печата на Дружеството. За валиден подпис върху акцията се смята и отпечатаният подпис.

Член 19

Номиналната стойност на една Акция е 10 (десет) лв., като Акциите могат да се издават в купюри от по една, пет, десет и кратни на десет Акции.

Член 20

Емисионната стойност на Акцията не може да бъде по-малка от номиналната ѝ стойност.

Временни удостоверения

Член 21

До издаването на Акциите правата на акционерите се удостоверяват и упражняват въз основа на временни удостоверения, издадени от Дружеството и подписани от упълномощен член на Управителния съвет. Временното удостоверение има всички реквизити, предвидени в Търговския закон по отношение на Акциите и се прехвърля по реда, предвиден за Акциите.

Член 22

При предаване на издадените Акции на Акционерите временните удостоверения се обезсилват.

Прехвърляне на Акции

Член 23

Акциите се прехвърлят с Пълно джиро, а прехвърлянето има действие по отношение на Дружеството само след вписването му в Книгата на акционерите.

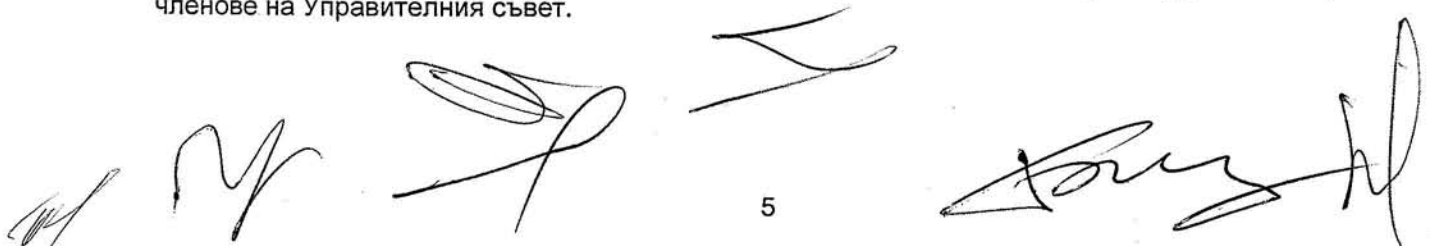
Член 24

В случай на прехвърляне на трето лице на Акции на Дружеството, които не са напълно изплатени към датата на прехвърляне, прехвърлителят на Акциите остава солидарно отговорен с приобретателя за тези задължения. Отговорността на прехвърлителя за тези задължения се погасява с изтичане на 2 години след вписване на прехвърлянето на Акциите в Книгата на акционерите.

Книга на Акционерите

Член 25

Дружеството води Книга на акционерите, съдържаща информация относно Акционерите, съгласно законовите изисквания. Книгата на акционерите се води от 2 (двама) упълномощени членове на Управителния съвет.



5

Член 26

В Книгата на акционерите се вписват имената и адресите на Акционерите, заедно с подробности за притежаваните Акции – вид, номинална и емисионна стойност, брой на притежаваните акции и техните съответни номера.

Увеличаване на Капитала

Член 27

Капиталът на Дружеството може да бъде увеличен чрез:

- 1 издаване на нови Акции;
- 2 увеличаване на номиналната стойност на вече издадени Акции;
- 3 превръщане на облигации на Дружеството в Акции.

Член 28

Решението на Общото събрание определя:

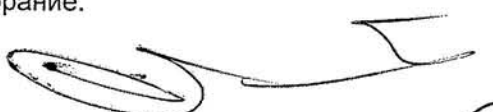
- 1 размера на увеличението;
- 2 вида на Ациите, с които се увеличава Капитала;
- 3 крайния срок за записване и внасяне стойността на новите Акции;
- 4 крайния срок, след който правото на Акционерите да придобият нови Акции пропорционално на акционерното им участие се погасява;
- 5 минималната продажна цена на новите Акции, в случай че бъдат предложени за записване на цена, по-висока от номиналната им стойност;
- 6 в случай, че увеличението се извършва с непарични вноски - предметът на тези вноски, лицата, които ще направят тези вноски и номиналната стойност на Ациите, записани срещу такива вноски;
- 7 дали увеличението ще се извърши само със стойността на записаните акции, в случай че останат незаписани новоиздадени акции.

Член 29

Всеки Акционер има право да придобие част от новите Акции, пропорционална на участието му в Капитала преди увеличението, преди крайния срок, определен съгласно чл. 28(4), който следва да бъде най-малко 1 (един) месец след публикуване на решението за увеличаване на Капитала в "Държавен вестник". В случай, че това право не бъде упражнено в посочения срок, то се погасява.

Член 30

Правото на Акционерите съгласно предходния член може да бъде отменено с решение на Общото събрание, прието с мнозинство 3/4 (три четвърти) от Ациите, представени на Общото събрание.



Увеличаване на Капитала със собствени средства на Дружеството

Член 31

Капиталът на Дружеството може да се увеличи чрез превръщане на част или цялата печалба на Дружеството в Капитал. Решението на Общото събрание за увеличаване на Капитала по този начин се приема с мнозинство 3/4 (три четвърти) от Акциите, представени на Общото събрание, при условие, че Общото събрание, което разглежда този въпрос, бъде проведено не по-късно от 3 (три) месеца след приемането на годишните финансови отчети за изминалата година. Новите Акции се разпределят между Акционерите пропорционално на участието им в Капитала преди увеличението. При увеличение на Капитала съгласно настоящия член 31 правото на Акционерите да получат нови Акции не може да бъде отменено с решение на Общото събрание.

Намаляване на Капитала

Член 32

Капиталът на Дружеството може да бъде намален чрез:

- 1 намаляване номиналната стойност на Акциите;
- 2 обезсилване на Акции.

Член 33

Намаляването на Капитала се извършва по решение на Общото събрание, посочващо целта на намаляването и начина, по който то ще се извърши.

Обезсилване и обратно изкупуване на Акции

Член 34

(1) Обезсилването на Акции се извършва по решение на Надзорния съвет и се вписва в Книгата на акционерите (i) след като акциите, предмет на обезсилване, бъдат обратно изкупени от Дружеството или (ii) чрез принудително обезсилване. Принудително обезсилване на Акциите може да се осъществи единствено ако:

- 1 записаните Акции не са били напълно изплатени и стойността им не е внесена в срок до един месец след писмено уведомление направено от Дружеството; и
- 2 Общото събрание с мнозинство 2/3 + 1 от представените на Общото събрание Акции е приело решение съгласно Член 32(2) по-горе.

(2) Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание, прието с мнозинство 2/3 + 1 от представените Акции, което определя:

1. максималният брой Акции, подлежащи на обратно изкупуване;
2. условията и редът, по който Управителният съвет извършва изкупуването;
3. срокът, в който ще бъде извършено изкупуването, като максималната продължителност на този срок е 18 (осемнадесет) месеца;
4. минималния и максималния размер на цената на изкупуване.

Акционери; Права и задължения на Акционерите

Член 35

Акционерите на Дружеството имат следните права:

- 1 право на участие в управлението на Дружеството, право на глас в Общото събрание, като една Акция се брой за един глас;
- 2 право на Дивидент;
- 3 право на ликвидационен дял от имуществото на Дружеството, пропорционално на притежаваните Акции;
- 4 право да придобият нови Акции, издадени при увеличение на Капитала, пропорционално на участието им в Капитала преди увеличението, освен ако в този Устав или в закон не е предвидено друго;
- 5 право на информация за Общи събрания на акционерите, право да получават писмени материали, свързани с дневния ред на Общите събрания и право на достъп в седалището на Дружеството до такива материали и до протоколите от заседанията на Общите събрания за взетите решения; и
- 6 право да упълномощават писмено друго лице, което да ги представлява в Общото събрание.

Член 36

Акционерите на Дружеството имат задължение да направят вноските срещу записаните от тях Акции при условията, предвидени в настоящия Устав. Акционерите не носят лична отговорност за задълженията на Дружеството.

Член 37

Акционерите могат да финансират дейността на Дружеството посредством предоставянето на заеми при условия, договорени с Дружеството за всеки отделен случай.

Органи на Дружеството

Член 38

Органи на Дружеството са:

- 1 Общото събрание на акционерите;
- 2 Надзорен съвет;
- 3 Управителен съвет.

Общо събрание

Член 39

Общото събрание се състои от всички Акционери с право на глас. Акционерите участват в Общото събрание лично или чрез упълномощен представител. Акционерите - юридически лица участват в Общото събрание чрез своите законни представители или чрез специално упълномощено лице по силата на изрично пълномощно.

Член 40

Членовете на Управителния съвет и на Надзорния съвет, действащи в това си качество, могат да участват в Общото събрание без право на глас. Докато броят на работниците и служителите в Дружеството е повече от 50, техен представител може да участва в Общото събрание без право на глас. Член на Управителния съвет или на Надзорния съвет не може да представлява акционер в Общото събрание.

Член 41

Акционерите, имащи право да участват в Общото събрание могат да бъдат придружавани от юридически съветници или други консултанти.

Член 42

Лица, които не са упълномощени съгласно настоящия Устав или съгласно Търговския закон да присъстват на заседанията на Общото събрание, се допускат да присъстват единствено с разрешение на Общото събрание.

Свикване на Общото събрание

Член 43

Общото събрание се свиква на редовни заседания най-малко веднъж годишно, не по-късно от 6 месеца след края на финансовата година. Общото събрание се провежда в седалището на Дружеството или, ако бъде одобрено с мнозинство от Управителния съвет, в гр. София, България.

Заседанията на Общото събрание се ръководят от председател, избран с обикновено мнозинство. Всяко заседание на Общото събрание избира секретар, който може да действа и като преброител на гласовете, и който може, но не е задължително да бъде Акционер.

Член 44

Заседанията на Общото събрание се свикват от Управителния съвет. Заседание може да бъде свикано и от Надзорния съвет или по искане на Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5% от Капитала на Дружеството. В случай, че Управителният съвет не свика Общото събрание в едномесечен срок от искането на Акционерите или Общото събрание не бъде проведено в 3 (три) месечен срок от искането, окръжният съд по седалището на Дружеството свиква Общото събрание или овластява Акционерите, поискали свикването, или техни представители да свикат Общото събрание.

Член 45

1. Освен редовното Общо събрание, Управителният съвет свиква Общото събрание в срок до 1 (един) месец в следните случаи:
 - (а) когато загубите на Дружеството надхвърлят 1/2 от Капитала. В такъв случай Общото събрание следва да бъде проведено не по-късно от 3 (три) месеца след установяването на тези загуби; или
 - (б) при откриване на производство по несъстоятелност по отношение на Дружеството;
2. Освен редовните Общи събрания, Управителният съвет или Надзорният съвет са длъжни незабавно да информират писмено Акционерите, притежаващи повече от 10% (десет процента) от Капитала:
 - (а) в други случаи, определени от Управителния съвет или Надзорния съвет; или

- (б) когато икономическата стабилност на Дружеството е застрашена и са необходими действия от страна на Общото събрание.

Покана

Член 46

Заседанията на Общото събрание се свикват с писмена покана, изпратена до всички Акционери най-малко 30 (тридесет) дни преди датата на Общото събрание. Поканата съдържа следната информация:

- 1 фирмата и седалището на Дружеството;
- 2 мястото, датата и часа на Общото събрание;
- 3 вида на Общото събрание – редовно или извънредно;
- 4 съобщение за формалностите, които трябва да бъдат изпълнени, за да могат Акционерите да присъстват и да упражнят правото си на глас в Общото събрание; и
- 5 дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане и предложените конкретни решения по тях.

Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание се предоставят на Акционерите в седалището на Дружеството за целия период от датата на изпращане на поканата до датата на събранието.

Кворум

Член 47

Общото събрание може да взема решения, при условие че е свикано в съответствие с разпоредбите на закона и Устава и на заседанието е представен повече от 2/3 (две трети) + 1 глас от Капитала. Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи най-малко 5% от Капитала на Дружеството, имат право да включат в дневния ред допълнителни въпроси по реда, предвиден в Търговския закон, дори след като поканата вече е била изпратена на Акционерите. Решения по въпроси, невключени в обявения дневен ред могат да бъдат приети, ако притежателите на всички Акции присъстват или са представени на събранието и не възразяват срещу приемането на такива решения.

В случай, че не е налице кворум при първото свикване на Общото събрание, се насрочва ново заседание, не по-рано от 14 дни и то се счита за законно, независимо от броя на присъстващите и представлявани Акционери. Датата на новото заседание може да бъде посочена и в поканата за отложеното заседание.

Компетентност на Общото събрание

Член 48

Общото събрание:

- 1 определя основните стратегии за развитие на дейността на Дружеството, предложени от Надзорния съвет, когато предложените стратегии изискват изменение в Устава на Дружеството;
- 2 изменя, отменя или допълва Устава на Дружеството;
- 3 взема решения за (а) увеличаване или намаляване на капитала на Дружеството, обезсилване или обратно изкупуване на акции; (б) приемане на оценка на непарични

- вноски в капитала на Дружеството; (в) ограничаване или отпадане правото на акционерите да придобият част от новите акции, съответна на дела им в капитала преди увеличението съгласно чл. 194, ал. 1 от Търговския закон, (г) придобиване на собствени акции от Дружеството или (д) издаване на конвертируеми облигации или други подобни инструменти, засягащи капитала на Дружеството;
4. преобразува или ликвидира Дружеството;
 5. избира и освобождава членовете на Надзорния съвет;
 6. определя размера на възнаграждението на членовете на Надзорния съвет, правото им да получат част от печалбата на Дружеството, и правото им да придобият акции или дългови инструменти на Дружеството;
 7. определя размера на гаранцията, която да бъде предоставена от членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет;
 8. освобождава от отговорност членовете на Надзорния съвет;
 9. назначава и освобождава Одитори;
 10. одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначените Одитори;
 11. взема решения за разпределяне на печалбата на Дружеството и за изплащане на Дивиденди;
 12. назначава ликвидатори при прекратяване на Дружеството, освен при производство по несъстоятелност и при назначаване на особен управител от Държавната комисия за енергийно регулиране съгласно Закона за енергетиката; и
 13. взема решения по всички други въпроси от неговата компетентност.

Решения и мнозинства

Член 49

Решенията на Общото събрание се приемат с обикновено мнозинство - повече от 1/2 (половината) от Акциите, представени на Общото събрание, освен ако в закона или в настоящия Устав не се изисква по-голямо мнозинство.

Член 50

Следните сделки могат да бъдат сключвани само с решение на Общото събрание, взето с мнозинство $\frac{3}{4}$ (три четвърти) от Акциите, представени на Общото събрание:

1. изменение, отмяна или допълване на чл.чл. 8, 14, 30, 47, 48, 50, 63, 64 или 65 от Устава на Дружеството;
2. увеличаване и намаляване на Капитала, включително ограничаване или отпадане правото на акционерите да придобият част от новите акции, съответна на дела им в капитала преди увеличението съгласно чл. 194, ал. 1 от Търговския закон или одобряване придобиването на собствени акции от Дружеството;
3. преобразуване или ликвидация на Дружеството;
4. определяне размера на гаранцията, която да бъде предоставена от членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет;
5. освобождаване от отговорност на членовете на Надзорния съвет;

6 назначаване и освобождаване на Одитори.

Член 51

Решенията за:

- 1 изменение и допълнение на Устава;
- 2 увеличаване и намаляване на Капитала;
- 3 преобразуване и ликвидация на Дружеството;
- 4 назначаване и освобождаване на членове на Надзорния съвет; и
- 5 назначаване на ликвидатори;

се вписват в Търговския регистър и влизат в сила след вписването. Всички други решения влизат в сила незабавно, освен ако действието им не е изрично отложено.

Протоколи от заседания на Общото събрание

Член 52

За всяко заседание на Общото събрание се води протокол на български език, който се съхранява в специална книга. Протоколите от заседанията посочват:

- 1 - мястото и времето на провеждане на заседанието;
- 2 имената на председателя, секретаря и преброителите на гласовете;
- 3 броя на представените Акции;
- 4 имената на присъстващите членове на Управителния съвет или на Надзорния съвет, или други лица, които не са Акционери;
- 5 направените предложения по същество;
- 6 проведените гласувания и резултатите от тях;
- 7 направените възражения.

Член 53

Протоколът се подписва от председателя, секретаря и преброителите на гласовете. Към протокола се прилагат списък на присъстващите Акционери или техните представители, както и документите, свързани със свикването на Общото събрание. Протоколите и приложенията към тях се пазят за срок от 5 (пет) години.

Надзорен съвет

Член 54

Надзорният съвет следи за упражняването на правата на Управителния съвет и осъществяването на дейността на Дружеството.

Член 55

Надзорният съвет се състои от 5 (пет) членове. Членовете на Надзорния съвет се избират от Общото Събрание за срок от 3 (три) години.

Член 56

Надзорният съвет избира измежду своите членове председател и заместник-председател. Изпълнението на задълженията на Председателя и Заместник-председателя започва в деня на тяхното избиране и се прекратява с отстраняването им от Надзорния съвет.

Покана

Член 57

Заседанията на Надзорния съвет се свикват с писмена покана, изпратена до всички членове най-малко 14 (четирнадесет) дни преди датата на заседанието. Поканата за заседанието съдържа следната информация:

1. фирмата и седалището на Дружеството;
2. мястото, датата и часа на заседанието на Надзорния съвет;
3. вида на заседанието – редовно или извънредно;
4. съобщение за формалностите, които трябва да бъдат изпълнени, за да могат членовете да присъстват и да упражнят правото си на глас; и
5. дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане и предложените решения по тях.

Заседания на Надзорния съвет

Член 58

Надзорният съвет провежда редовни заседания най-малко веднъж на три месеца, за обсъждане състоянието и развитието на Дружеството. Извънредни заседания на Надзорния съвет се свикват от Председателя по негова/нейна инициатива или по искане на член на Надзорния съвет. В случай, че искането за свикване на извънредно заседание на Надзорния съвет не бъде уважено до 30 (тридесет) дни след получаването му от Председателя на Надзорния съвет, членът поискал свикване на заседанието, може да го свика сам/сама.

Член 59

Заседанията на Надзорния съвет се ръководят от Председателя, а в негово/нейно отсъствие от заместник-председателя, и са законни ако всички членове са надлежно поканени и мнозинството от членовете присъстват лично, или са представлявани от друг член на Надзорния съвет, упълномощен писмено за това. Член на Надзорния съвет може да представлява само един отсъстващ член на Надзорния съвет.

Член 60

Надзорният съвет може да взема решения на заседанията си при условие, че те са свикани в съответствие със закона и Устава. Решения по въпроси, невключени в обявения дневен ред могат да бъдат приети, ако всички членове присъстват или са представени на заседанието и не възразяват срещу приемането на такива решения.

Член 61

Надзорният съвет може да взема решения неприсъствено (с циркулярни писма), при условие, че всички членове на Надзорния съвет са съгласни с решението и подписат документ относно това решение. Когато се съберат, отделните екземпляри от този документ ще се считат за един и същи документ, при условие, че бъдат получени подписите на всички членове на Надзорния съвет. Подписи върху документи, изпратени по факс, имат същото действие като оригиналните документи.

Член 62

Надзорният съвет може да провежда заседания и да приема валидни решения и чрез конферентен разговор по телефона или друго подобно средство за комуникация между членовете, при условие че членовете, присъстващи на заседанието могат да се чуват и разговарят един с друг. Участието в заседание на Надзорния съвет проведено по този начин се счита за участие в присъствено заседание и за него се прилагат същите изисквания по отношение на кворума. Решенията, взети на такова заседание на Надзорния съвет, се потвърждават писмено от присъствалите членове веднага, когато това е разумно възможно след приключването му, съгласно чл. 61.

Правомощия на Надзорния съвет

Член 63

Надзорният съвет има следните правомощия:

1. приема собствени Процедурни правила;
2. назначава и освобождава членовете на Управителния съвет;
3. одобрява решенията на Управителния съвет за овластяване на един или няколко от членовете му или на един или няколко прокуристи, да представляват Дружеството;
4. изисква от Управителния съвет да му предоставя информация или отчети по всеки въпрос, отнасящ се до Дружеството;
5. одобрява процедурните правила на Управителния съвет;
6. одобрява избора и овластяването на Изпълнителния директор (ако има такъв) от Управителния съвет;
7. одобрява предложените от Управителния съвет организационна структура на Дружеството и на персонала му;
8. определя основните стратегии за развитие на дейността на Дружеството, които подлежат на одобрение от Общото събрание, когато изискват изменение на Устава на Дружеството;
9. одобрява решенията на Управителния съвет за откриване и закриване на клонове;
10. одобрява оперативните планове и бюджета на Дружеството;
11. проверява и одобрява годишните финансови отчети, годишния доклад за дейността на Дружеството и предложението за разпределението на печалбата, като ги предлага за одобрение от Общото събрание;
12. одобрява промените в счетоводната политика на Дружеството;
13. одобрява сключването от Дружеството на отделни договори или на повече от един свързани помежду си договори (включително съдебни и извънсъдебни спогодби) за отделни сделки или повече от една сделки, свързани помежду си, на стойност надвишаваща 33% (тридесет и три процента) от активите на Дружеството, оценени съгласно Счетоводните стандарти, включени в баланса на Дружеството към края на финансовата година, непосредствено предшестваща годината на сключване на съответния договор;
14. одобрява сключването от Дружеството на отделни договори или на повече от един свързани помежду си договори (включително съдебни и извънсъдебни спогодби) с акционери притежаващи 10% или повече от Акциите на Дружеството, с директори (или, съответно, членове на управителния или надзорния съвет) на такива акционери, или със

Свързани лица на такива акционери, или с директори на такива лица, и които (а) предвиждат плащания или други възнаграждения през срока на договора, стойността на които надвишава поотделно или общо 5% (пет процента) от общата стойност на активите на Дружеството, оценени съгласно Счетоводните стандарти, включени в баланса на Дружеството към края на финансовата година, непосредствено предшестващата годината на сключване на договора или (б) съдържат условия, отклоняващи се от тези между несвързани лица и от пазарните условия;

15. определя годишното възнаграждение на членовете на Управителния съвет;
16. взема решения по други въпроси, които по силата на закона са от неговата компетентност;
17. одобрява сделки или други въпроси от основно или от особено важно икономическо значение, включително, но не само следните сделки и действия:
 - а) инвестиции в материални и нематериални активи, чиято отделна финансова стойност надвишава 2 млн. лв., освен ако инвестицията е предвидена в одобрен инвестиционен план;
 - б) привличане на заемни средства извън рамките на Дружеството;
 - в) предоставяне на поръчителства, гаранции или други подобни обезпечения, както и на писма за подкрепа, на отделна стойност над 2 млн. лв., които подлежат на отразяване в баланса;
 - г) отдаване под наем или лизинг на заводи и оборудване;
 - д) учредяване на вещни права или тежести върху недвижими имоти на индивидуална стойност над 2 млн. лв.;
 - е) предоставяне на заеми на членовете на Управителния съвет, на прокуристи или на членове на техните семейства, на Акционери в Дружеството или на дружества, в които Дружеството притежава 50% участие, или които принадлежат на Дружеството, в случай, че размерът на заема надвишава тяхното месечно възнаграждение;
 - ж) предоставяне на заеми на трети лица, чийто общ размер надвишава 2 млн. лв. за всеки отделен заемополучател;
 - з) съществени промени в съществуващите или създаване на нови организационни структури;
 - и) упражняване право на глас в дъщерни дружества или други свързани лица, в които Дружеството притежава акции/дялове или по отношение на които има управителни правомощия, когато се изисква одобряването на решение от управителния орган на съответното дружество, което съгласно неговия устав или съгласно решение на неговото общо събрание изисква одобрение от общото му събрание, но само ако това решение подлежи на одобрение съгласно предходните т. 17, б. "а" до б. "ж" и т. 18 по-долу; назначаване на членове на управителния съвет на съответното дружество, а в случаите на миноритарно участие – само в случаите, когато Дружеството има влияние при взимането на съответното решение (напр. блокиращо миноритарно участие);
 - к) одобряване на годишния бюджет за следващата финансова година, по-конкретно по отношение на инвестиции, персонал и финансови прогнози;
18. прави предложения относно следните въпроси, които са от компетентността на Общото събрание:
 - а) промяна в предмета на дейност на Дружеството;

- б) създаване на дъщерни дружества, придобиване и разпореждане с акционерни/дялови участия, както и участие в увеличения на капитала;
- в) сливане, вливане, отделяне, разделяне, промяна на правната форма на Дружеството или сключване, изменение и прекратяване на споразумения за прехвърляне на печалби и загуби, договори за контрол и договори за управление на Дружеството;

Решения и мнозинства

Член 64

Надзорният съвет взема решенията си с обикновено мнозинство от всички членове, освен ако в закон или в настоящия Устав не се изисква по-голямо мнозинство.

Член 65

Сделките по-долу могат да бъдат сключвани само по единодушно решение на всички членове на Надзорния съвет (независимо от спазване изискването за кворум):

1. одобряване сключването от Дружеството на отделни договори или на повече от един свързани помежду си договори (включително съдебни и извънсъдебни спогодби) за отделни сделки или за повече от една свързани помежду си сделки на стойност, надвишаваща 33% (тридесет и три процента) от активите на Дружеството, оценени съгласно Счетоводните стандарти, включени в баланса на Дружеството към края на финансовата година, непосредствено предшестваща годината на сключване на договора;
2. одобряване сключването от Дружеството на отделни договори или на повече от един свързани помежду си договори (включително съдебни и извънсъдебни спогодби) с акционери, притежаващи 10% или повече от Акциите на Дружеството, с директори (или, съответно, членове на управителни или надзорни съвети) на такива акционери, или със Свързани лица на такива акционери, или с директори на такива лица, и които (а) предвиждат плащания или други възнаграждения през срока на договора, стойността на които надвишава поотделно или общо 5% (пет процента) от общата стойност на активите на Дружеството, оценени съгласно Счетоводните стандарти, включени в баланса на Дружеството към края на финансовата година, непосредствено предшестваща годината на сключване на договора или (б) съдържат условия, отклоняващи се от тези между несвързани лица и от пазарните условия.

Протоколи от заседания на Надзорния съвет

Член 66

За всяко заседание на Надзорния съвет се води протокол, който се подписва от секретаря (който се определя от Надзорния съвет) на заседанието и от всички присъстващи членове. Към протокола се прилагат документите, представени на заседанието и писмените пълномощни на отсъстващите членове. Протоколите от заседанията на Надзорния съвет се съхраняват в книги, поддържани единствено за тази цел, които се пазят най-малко 5 (пет) години.

Решенията на Надзорния съвет за назначаване и освобождаване членове на Управителния съвет се вписват в Търговския регистър и влизат в сила след вписването. Всички други решения влизат в сила незабавно, освен ако действието им не е изрично отложено.

Управителен съвет

Член 67

Дружеството се управлява от постоянно действащ орган - Управителен съвет.

Член 68

Управителният съвет се състои от 3 (трима) членове. Членовете на Управителния съвет се назначават от Надзорния съвет за срок от 3 (три) години и могат да бъдат преизбирани без ограничение.

Дружеството се представлява пред трети лица от двама членове на Управителния съвет заедно или от един член на Управителния съвет и един прокурист заедно. Членовете на Управителния съвет, овластени да представляват Дружеството и прокуристите се избират с обикновено мнозинство от Управителния съвет и се одобряват от Надзорния съвет. Овластяването на членовете на Управителния съвет да представляват Дружеството може да бъде оттеглено по всяко време. Имената на лицата, овластени да представляват Дружеството се вписват в Търговския регистър и се обнародват в "Държавен вестник".

Член 69

Управителният съвет избира председател и заместник-председател измежду своите членове.

Член 70

Управителният съвет избира секретар, който може да не бъде член на Управителния съвет.

Правомощия на Управителния съвет

Член 71

Управителният съвет взема решения в рамките на неговата компетентност в съответствие с решенията на Общото събрание, настоящия Устав и действащото законодателство. Управителният съвет докладва за дейността си пред Надзорния съвет най-малко веднъж на три месеца и пред Общото събрание.

Член 72

Управителният съвет не може да взема решения по въпроси, изискващи предварителното съгласие на Надзорния съвет или на Общото събрание, освен ако това съгласие не е получено.

Член 73

Управителният съвет може, с обикновено мнозинство от присъстващите членове, да взема решения за:

1. определяне основните стратегии за развитие на дейността на Дружеството, подлежащи на одобрение от Надзорния съвет и когато е необходимо, от Общото събрание;
2. откриване и закриване на клонове с одобрение от Надзорния съвет;
3. избиране на председател и заместник-председател;
4. делегиране правомощия на един или няколко от членовете си или на един или повече прокуристи да представляват и обвързват Дружеството;
5. определяне организационната структура на Дружеството и тази на персонала с одобрение от Надзорния съвет;

6. приемане на правила за организацията и дейността на определени структурни единици на Дружеството;
7. назначаване на висшето ръководство на Дружеството като например главния счетоводител на Дружеството;
8. назначаване на правни консултанти или търговски представители;
9. дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Дружеството и прекратяване на такова сътрудничество;
10. по всички други въпроси, по отношение на които Общото събрание няма изключителна компетентност или по отношение на които не се изисква предварително писмено съгласие на Общото събрание или на Надзорния съвет, както е предвидено в този Устав.

Заседания на Управителния съвет

Член 74

Управителният съвет провежда редовни заседания най-малко веднъж месечно за обсъждане състоянието и развитието на Дружеството. Заседанията на Управителния съвет се свикват от Председателя по негова/нейна инициатива или по искане на член на Управителния съвет. В случай, че искането за свикване на заседание на Управителния съвет не бъде уважено до 10 (десет) дни след получаването му от Председателя на Управителния съвет, членът поискал свикване на заседанието, може да го свика сам/сама.

Член 75

Заседанията на Управителния съвет се ръководят от председателя, а в негово/нейно отсъствие от заместник-председателя, и са законни ако всички членове са надлежно поканени и повече от 1/2 (половината) от членовете присъстват лично, или са представлявани от друг член на Управителния съвет, упълномощен писмено за това. Член на Управителния съвет може да представлява само един отсъстващ член на Управителния съвет.

Протоколи от заседания на Управителния съвет

Член 76

За всяко заседание на Управителния съвет се води протокол, който се подписва от секретаря на заседанието и от всички присъстващи членове. Към протокола се прилагат документите, представени на заседанието и писмените пълномощни на отсъстващите членове. Протоколите от заседанията на Управителния съвет се съхраняват в книги, поддържани единствено за тази цел, които се пазят най-малко 5 (пет) години.

Член 77

Управителният съвет може да взема решения неприсъствено (с циркулярни писма), при условие, че всички членове на Управителния съвет са съгласни с решението и го подписват. Когато се съберат, отделните екземпляри от подписаното решение ще се считат за един и същи документ, при условие, че бъдат получени подписите на всички членове на Управителния съвет. Подписи върху документи, изпратени по факс, имат същото действие като оригиналните документи.

Член 78

Управителният съвет може да провежда заседания и да приема валидни решения и чрез конферентен разговор по телефона или друго подобно средство за комуникация между членовете, при условие че членовете, присъстващи на заседанието могат да се чуват и разговарят един с друг. Участието в заседание на Управителния съвет, проведено по този

начин, се счита за участие в присъствено заседание и подлежи на същите изисквания за кворум. Решенията, взети на така проведено заседание на Управителният съвет, се потвърждават писмено от присъствалите членове веднага, когато това е разумно възможно след приключването му.

Общи правила за членовете на Управителния и Надзорния съвет

Член 79

Членовете на Управителния и Надзорния съвет са дееспособни физически лица. Не може да бъде член на съвет лице, което:

- 1 е било член на управителен или контролен орган, или неограничено отговорен съдружник в дружество, прекратено поради несъстоятелност, ако след прекратяването са останали неудовлетворени кредитори;
- 2 е съпруг или роднина по права или съребрена линия на друг член на Надзорния или Управителния съвет.

Член 80

Членовете на Управителния съвет нямат право от свое или от чуждо име да извършват търговски сделки, да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, както и да бъдат законни представители или членове на управителни органи на други дружества, несвързани с Дружеството, извършващи дейност, конкурентна на дейността на Дружеството, освен със съгласието на Надзорния съвет.

Член 81

Преди да бъдат избрани, лицата, предложени за членове на Управителния или Надзорния съвет са длъжни да уведомят писмено Надзорния съвет, съответно Общото събрание, ако участват в други търговски дружества като неограничено отговорни съдружници; ако притежават повече от 25% от капитала на други търговски дружества или ако участват в управлението на други търговски дружества като прокуристи, управители или членове на съвети. Когато тези обстоятелства възникнат след като лицето е избрано за член на Управителния или Надзорния съвет, то е длъжно незабавно да уведоми Надзорния съвет, съответно Общото събрание.

Права и задължения на членовете на Управителния и Надзорния съвет

Член 82

Членовете на Управителния и Надзорния съвет имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях и предоставянето на право на управление на лицата, избрани да представляват Дружеството съгласно чл. 68. Членовете на Управителния и Надзорния съвет изпълняват задълженията си в интерес на Дружеството.

Член 83

Членовете на Управителния и Надзорния съвет са длъжни да не разгласяват информация, свързана с Дружеството, която им е станала известна в това им качество, ако това би могло да повлияе върху дейността или развитието на Дружеството. Това задължение продължава да съществува включително и след като лицата престанат да бъдат членове на Управителния и Надзорния съвет. Задължението за неразгласяване не се отнася за информация, която по силата на закон е достъпна за трети лица и/или вече е разгласена от Дружеството без да съществува задължението за поверителност.

Възнаграждение на членовете на Управителния и Надзорния съвет

Член 84

Годишното възнаграждение на членовете на Управителния и Надзорния съвет се определя от Надзорния съвет, съответно Общото събрание.

Отговорност на членовете на Управителния и Надзорния съвет

Член 85

Членовете на Надзорния и Управителния съвет дават гаранция за своето управление в размер, определен от Общото събрание, но не по-малко от 3-месечното им брутно възнаграждение. След освобождаването на съответния член от длъжност и от отговорност за дейността му гаранцията се връща заедно с натрупаната лихва. Членовете на Управителния и Надзорния съвет са солидарно отговорни за причинените на Дружеството вреди. Всеки от членовете на Управителния и Надзорния съвет може да бъде освободен от отговорност от Общото събрание, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди.

Фондове

Член 86

Дружеството е длъжно да образува фонд "Резервен". Фонд "Резервен" се образува от:

- 1 най-малко 1/10 (една десета) от печалбата след облагане с данък, преди изплащането на Дивиденди, която се отделя докато средствата във фонда достигнат 1/10 (една десета) от Капитала;
- 2 средствата, получени над номиналната стойност на Акциите при издаването им;
- 3 други източници, предвидени в решение на Общото събрание.

Член 87

Средствата от фонд "Резервен" могат да се използват единствено за покриване на загуби от дейността на Дружеството през текущата или предходни години. В случай, че средствата във Фонд "Резервен" надхвърлят 1/10 (една десета) от Капитала на Дружеството, по-големият размер може да бъде използван за увеличаване на Капитала.

Член 88

В случай, че средствата във фонд "Резервен" спаднат под 1/10 (една десета) от Капитала, Дружеството е длъжно до една година да възстанови минималния размер, изискван за фонд "Резервен".

Член 89

Дружеството може да образува други фондове по решение на Управителния съвет. Решението трябва да посочи източниците за набиране на тези средства и начина, по който ще бъдат разходвани.

Клонове

Член 90

Дружеството може да създава клонове в страната и чужбина по начина, предвиден в този Устав. Клоновете не са юридически лица. В града, където се намира седалището на Дружеството, може да бъде създадено предприятие, което да работи по същия начин, както

клонете. Всеки клон се ръководи от управител, който представлява Дружеството и управлява дейността на клона от името и за сметка на Дружеството.

Член 91

Трудовите договори/договорите за възлагане на управлението с управителите на клонове се подписват, изменят и прекратяват съвместно от двама членове на Управителния съвет на Дружеството по решение на Управителния съвет.

Член 92

Клоновете осъществяват дейността си в интерес на Дружеството в съответствие с дадените им инструкции, закона, Устава и решенията на управителните органи на Дружеството.

Годишно приключване

Член 93

Преди 31 март всяка година Управителният съвет изготвя годишен финансов отчет към 31 декември на предходната календарна година. Финансовите отчети се изготвят съгласно Закона за счетоводството и се придружават от доклад за дейността на Дружеството, в който се описват дейността и финансовото състояние на Дружеството и се дават разяснения на годишните финансови отчети, както и от предложение за разпределение на печалбата. В доклада за дейността задължително се посочват:

- 1 възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите;
- 2 придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината Акции и облигации на Дружеството;
- 3 правата на членовете на съветите да придобиват Акции и облигации на Дружеството;
- 4 участието на членовете на съветите в (i) други дружества като неограничено отговорни съдружници, или чрез притежаване на повече от 25 на сто от капитала на други дружества, както и (ii) управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети;
- 5 договори между членовете на Надзорния или Управителния съвет и свързани лица, сключени през съответната година, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия;
- 6 планираната стопанска политика през следващата година, в това число очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на Дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

Член 94

Годишните финансови отчети се проверяват от Одитори, които са дипломирани експерт-счетоводители, назначени от Общото събрание. Одиторите установяват дали годишните финансови отчети са надлежно изготвени съгласно Закона за счетоводството и Устава. Резултатите от проверката се отразяват от Одиторите в отделен доклад, копие от който, заедно с годишните финансови отчети, доклада за дейността на Дружеството и предложението за разпределение на печалбата, се представят от Управителния съвет на Надзорния съвет. В заседанието на Надзорния съвет за одобряване на документите, посочени в предходното изречение, участват и назначените Одитори. След като документите бъдат одобрени от Надзорния съвет, той приема решение за свикване на Общото събрание.

Член 95

След одобрението им от Общото събрание, годишните финансови отчети се представят в Търговския регистър и съобщение за това се обнародва в "Държавен вестник".

Член 96

Акционери, притежаващи поне 10 на сто от Капитала на Дружеството, могат да поискат от Общото събрание назначаването на контролор, който да провери годишния счетоводен отчет. В случай, че Общото събрание не вземе решение за назначаване на контролор, акционерите могат да поискат назначаването му от окръжния съд по седалището на Дружеството. Назначеният контролор съставя доклад за констатациите си, който се представя на следващото Общо събрание. Разноските за проверката са за сметка на Дружеството.

Разпределение на печалбата

Член 97

Балансовата печалба се разпределя на основание решение на Общото събрание и в съответствие с настоящия Устав и закона. Средствата, които се отнасят във фонд "Резервен", се удържат от печалбата след облагането ѝ с данъци.

Разпределяне на Дивиденди

Член 98

Размерът на Дивидентите се определя с решение на Общото събрание съгласно чл. 247а от Търговския закон. Дивидентите се изплащат до 3 (три) месеца след датата на решението на Общото събрание за годишното приключване.

Преобразуване и прекратяване

Член 99

Дружеството може да се преобразува в съответствие с разпоредбите на Търговския закон.

Член 100

Дружеството се прекратява:

- 1 по решение на Общото събрание, взето с мнозинство 3/4 (три четвърти) от Акциите, представени на събранието;
- 2 при обявяването му в несъстоятелност;
- 3 с решение на съда по иск на прокурора:
 - (а) ако Дружеството преследва забранени от закона цели;
 - (б) когато чистата стойност на имуществото на Дружеството, определена съгласно чл. 247а, ал. 2 от Търговския закон, спадне под размера на Капитала и в срок до една година Общото събрание не вземе решение за съответно намаляване на Капитала, за преобразуване или прекратяване на Дружеството; или
 - (в) ако в продължение на три месеца броят на членовете на някой от съветите е по-малък от (3) трима.

Заключителни разпоредби

Член 101

Към всички въпроси, неуредени в настоящия Устав се прилага българското право.

Член 102

Настоящият Устав е приет с решение на Министъра на енергетиката и енергийните ресурси от, в качеството му на представител на собственика на капитала на Дружеството и е изготвен и подписан воригинала.

УСТАВ НА
[ДРУЖЕСТВО]

Дружество 2

I

1

1

1

ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Определения

Член 1

В настоящия Устав, освен ако от контекста не следва друго, думите и изразите, посочени по-долу имат следното значение:

- 1 "Свързани лица" означава лица, едното от които (i) пряко или непряко контролира, е контролирано или е под общ контрол с другото; (ii) притежава или контролира не по-малко от 10% (десет процента) от акциите с право на глас в другото; (iii) е директор, член на управителен или надзорен съвет или е неограничено отговорен съдружник в другото или (iv) е директор, член на управителен или надзорен съвет, неограничено отговорен съдружник или притежател на не по-малко от 10% (десет процента) от правата на глас в някое от лицата, описани в подточки (i) до (iii) по-горе. За целите на това определение изразите "контролира", "е контролирано от" или "е под общ контрол с" означава правото, пряко или непряко, да определя или да насочва управлението и политиката на лице, чрез притежаване на ценни книги с право на глас, по силата на договор или по друг начин.
- 2 "Одитори" означава фирма, надлежно лицензирана да одитира финансови отчети в Република България, избрана съгласно настоящия Устав.
- 3 "Счетоводни стандарти" означава Международните стандарти за финансово отчитане ("МСФО") приети от Борда по Международни счетоводни стандарти
- 4 "Устав" означава този Устав на • АД;
- 5 "Капитал" означава парична величина, представляваща общата номинална стойност на записаните Акции, вписана в Търговския регистър при съответния съд;
- 6 "Дружество" означава • АД;
- 7 "Дивидент" означава доход, получаван от Акциите, който се разпределя между Акционерите пропорционално на броя на притежаваните Акции;
- 8 "Пълно джиро" означава сделка, осъществена на гърба на Акция или временно удостоверение, с която Акционер прехвърля правото си на собственост на друго лице, името или фирмата на което е посочено преди подписа на прехвърлителя;
- 9 "Общо събрание" означава общото събрание на Акционерите на Дружеството.
- 10 "Търговски закон" означава Търговският закон на Република България обнародван в "Държавен вестник", бр. 48 от 18.06.1991 г., с всички последвали изменения и допълнения.
- 11 "Акционер" означава лице, което притежава Акция или Акции от Капитала на Дружеството; и
- 12 "Акции" означава прехвърлими ценни книжа от Капитала на Дружеството, удостоверяващи правата и задълженията на своите собственици в качеството им на Акционери.

Дружествена форма

Член 2

Дружеството е акционерно дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на Република България.

Статут

Член 3

Дружеството е учредено със Заповед № • от • на Председателя на Държавната агенция за енергетика и енергийни ресурси и е вписано в Търговския регистър на • окръжен съд по силата на съдебно решение от • по ф.д. № •.

Дружеството е частичен правопреемник на "Национална електрическа компания" ЕАД, на основание горепосочената Заповед № • като собственик на част от активите и пасивите, предишна собственост на "Национална електрическа компания" ЕАД.

Фирма и лого на Дружеството

Член 4

Фирмата на Дружеството е [на български език]. Фирмата се изписва на английски език като: • AD.

Член 5

Дружеството има лого, което следва да бъде одобрено от Общото събрание.

Член 6

Фирмата и логото, както и седалището и адреса на управление на Дружеството, се изписват върху всички документи, издавани от Дружеството.

Седалище и адрес на управление

Член 7

Седалището и адреса на управление на Дружеството са •, България.

Предмет на дейност

Член 8

Дружеството има следния предмет на дейност:

Експлоатация на електроразпределителната мрежа, представляваща съвкупност от електропроводни линии и електрически уредби със средно, ниско и високо напрежение, която служи за пренос и разпределение на електрическа енергия с цел снабдяване на потребителите, присъединени към Електроразпределителната мрежа на Дружеството ("ЕРМ") на територията, на която извършва своята дейност при наличието и поддържането на валидна лицензия за извършване на разпределителна дейност и валидна лицензия за снабдяване с електрическа енергия на определената територия.

На територията, обхваната от ЕРМ, Дружеството осигурява:

- разпределение, снабдяване с и продажба на електрическа енергия на потребителите, които са присъединени към ЕРМ;

- обществено снабдяване с електрическа енергия на потребителите;
- управление на ЕРМ;
- поддържане на обектите и съоръженията в съответствие с техническите изисквания;
- развитие на ЕРМ в съответствие с перспективите за икономическото развитие и прогнозите за изменение на електропотреблението в региона;
- поддържане и развитие на спомагателни мрежи;
- непрекъснатост на електроснабдяването и качеството на подаваната електроенергия;
- други услуги за потребителите, свързани с електрическата енергия.

Печат на Дружеството

Член 9

Дружеството има печат с надпис *[на български език]* и изображение на логото на Дружеството.

Член 10

Печатът на всеки клон на Дружеството съдържа фирмата, седалището и адреса на съответния клон.

Член 11

В международната си кореспонденция Дружеството използва печат с надпис: *[на английски език]*.

Капитал

Член 12

Регистрираният Капитал на Дружеството е • (с думи:•) лв.

Член 13

Капиталът на Дружеството е разделен на • (с думи: •) поименни Акции с номинална стойност 10 (десет) лв. всяка.

Член 14

Акциите на Дружеството са обикновени, поименни, налични, с право на глас и свободно прехвърляеми. Дружеството не може да издава Акции на притежател до 31 декември 2008 г.

Член 15

Акциите на Дружеството са от един клас и дават равни права на притежателите си.

Член 16

Акцията дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на Дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

4

Член 17

Акциите на Дружеството са неделими. Когато една Акция принадлежи на две или повече лица, те определят писмено кое от тях ще представлява Акцията в Общото събрание. Пълномощникът се вписва в Книгата на акционерите.

Член 18

Всяка Акция се подписва от две лица, упълномощени да представляват и задължават Дружеството и върху нея се поставя печата на Дружеството. За валиден подпис върху акцията се смята и отпечатаният подпис.

Член 19

Номиналната стойност на една Акция е 10 (десет) лв., като Акциите могат да се издават в купюри от по една, пет, десет и кратни на десет Акции.

Член 20

Емисионната стойност на Акцията не може да бъде по-малка от номиналната ѝ стойност.

Временни удостоверения

Член 21

До издаването на Акциите правата на акционерите се удостоверяват и упражняват въз основа на временни удостоверения, издадени от Дружеството и подписани от упълномощен член на Управителния съвет. Временното удостоверение има всички реквизити, предвидени в Търговския закон по отношение на Акциите и се прехвърля по реда, предвиден за Акциите.

Член 22

При предаване на издадените Акции на Акционерите временните удостоверения се обезсилват.

Прехвърляне на Акции

Член 23

Акциите се прехвърлят с Пълно джирос, а прехвърлянето има действие по отношение на Дружеството само след вписването му в Книгата на акционерите.

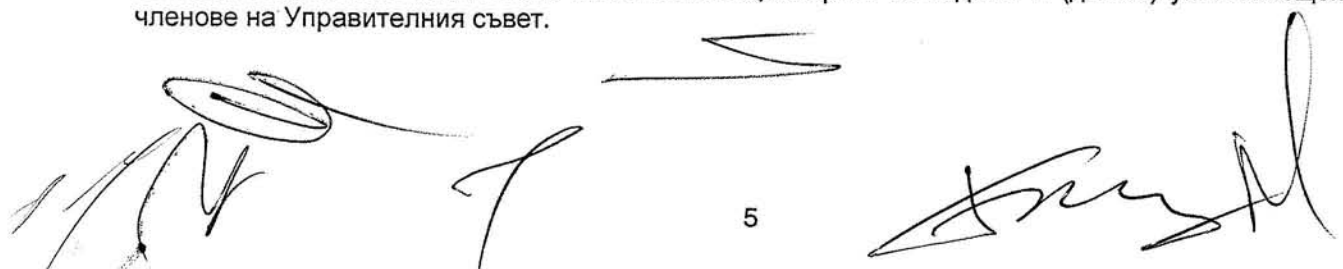
Член 24

В случай на прехвърляне на трето лице на Акции на Дружеството, които не са напълно изплатени към датата на прехвърляне, прехвърлителят на Акциите остава солидарно отговорен с приобретателя за тези задължения. Отговорността на прехвърлителя за тези задължения се погасява с изтичане на 2 години след вписване на прехвърлянето на Акциите в Книгата на акционерите.

Книга на Акционерите

Член 25

Дружеството води Книга на акционерите, съдържаща информация относно Акционерите, съгласно законовите изисквания. Книгата на акционерите се води от 2 (двама) упълномощени членове на Управителния съвет.



5

Член 26

В Книгата на акционерите се вписват имената и адресите на Акционерите, заедно с подробности за притежаваните Акции – вид, номинална и емисионна стойност, брой на притежаваните акции и техните съответни номера.

Увеличаване на Капитала

Член 27

Капиталът на Дружеството може да бъде увеличен чрез:

- 1 издаване на нови Акции;
- 2 увеличаване на номиналната стойност на вече издадени Акции;
- 3 превръщане на облигации на Дружеството в Акции.

Член 28

Решението на Общото събрание определя:

- 1 размера на увеличението;
- 2 вида на Ациите, с които се увеличава Капитала;
- 3 крайния срок за записване и внасяне стойността на новите Акции;
- 4 крайния срок, след който правото на Акционерите да придобият нови Акции пропорционално на акционерното им участие се погасява;
- 5 минималната продажна цена на новите Акции, в случай че бъдат предложени за записване на цена, по-висока от номиналната им стойност;
- 6 в случай, че увеличението се извършва с непарични вноски - предметът на тези вноски, лицата, които ще направят тези вноски и номиналната стойност на Ациите, записани срещу такива вноски;
- 7 дали увеличението ще се извърши само със стойността на записаните акции, в случай че останат незаписани новоиздадени акции.

Член 29

Всеки Акционер има право да придобие част от новите Акции, пропорционална на участието му в Капитала преди увеличението, преди крайния срок, определен съгласно чл. 28(4), който следва да бъде най-малко 1 (един) месец след публикуване на решението за увеличаване на Капитала в "Държавен вестник". В случай, че това право не бъде упражнено в посочения срок, то се погасява.

Член 30

Правото на Акционерите съгласно предходния член може да бъде отменено с решение на Общото събрание, прието с мнозинство 3/4 (три четвърти) от Ациите, представени на Общото събрание.



Увеличаване на Капитала със собствени средства на Дружеството

Член 31

Капиталът на Дружеството може да се увеличи чрез превръщане на част или цялата печалба на Дружеството в Капитал. Решението на Общото събрание за увеличаване на Капитала по този начин се приема с мнозинство 3/4 (три четвърти) от Акциите, представени на Общото събрание, при условие, че Общото събрание, което разглежда този въпрос, бъде проведено не по-късно от 3 (три) месеца след приемането на годишните финансови отчети за изминалата година. Новите Акции се разпределят между Акционерите пропорционално на участието им в Капитала преди увеличението. При увеличение на Капитала съгласно настоящия член 31 правото на Акционерите да получат нови Акции не може да бъде отменено с решение на Общото събрание.

Намаляване на Капитала

Член 32

Капиталът на Дружеството може да бъде намален чрез:

- 1 намаляване номиналната стойност на Акциите;
- 2 обезсилване на Акции.

Член 33

Намаляването на Капитала се извършва по решение на Общото събрание, посочващо целта на намаляването и начина, по който то ще се извърши.

Обезсилване и обратно изкупуване на Акции

Член 34

(1) Обезсилването на Акции се извършва по решение на Надзорния съвет и се вписва в Книгата на акционерите (i) след като акциите, предмет на обезсилване, бъдат обратно изкупени от Дружеството или (ii) чрез принудително обезсилване. Принудително обезсилване на Акциите може да се осъществи единствено ако:

- 1 записаните Акции не са били напълно изплатени и стойността им не е внесена в срок до един месец след писмено уведомление направено от Дружеството; и
- 2 Общото събрание с мнозинство 2/3 + 1 от представените на Общото събрание Акции е приело решение съгласно Член 32(2) по-горе.

(2) Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание, прието с мнозинство 2/3 + 1 от представените Акции, което определя:

1. максималният брой Акции, подлежащи на обратно изкупуване;
2. условията и редът, по който Управителният съвет извършва изкупуването;
3. срокът, в който ще бъде извършено изкупуването, като максималната продължителност на този срок е 18 (осемнадесет) месеца;
4. минималния и максималния размер на цената на изкупуване.



7

Акционери; Права и задължения на Акционерите

Член 35

Акционерите на Дружеството имат следните права:

- 1 право на участие в управлението на Дружеството, право на глас в Общото събрание, като една Акция се брои за един глас;
- 2 право на Дивидент;
- 3 право на ликвидационен дял от имуществото на Дружеството, пропорционално на притежаваните Акции;
- 4 право да придобият нови Акции, издадени при увеличение на Капитала, пропорционално на участието им в Капитала преди увеличението, освен ако в този Устав или в закон не е предвидено друго;
- 5 право на информация за Общи събрания на акционерите, право да получават писмени материали, свързани с дневния ред на Общите събрания и право на достъп в седалището на Дружеството до такива материали и до протоколите от заседанията на Общите събрания за взетите решения; и
- 6 право да упълномощават писмено друго лице, което да ги представлява в Общото събрание.

Член 36

Акционерите на Дружеството имат задължение да направят вноските срещу записаните от тях Акции при условията, предвидени в настоящия Устав. Акционерите не носят лична отговорност за задълженията на Дружеството.

Член 37

Акционерите могат да финансират дейността на Дружеството посредством предоставянето на заеми при условия, договорени с Дружеството за всеки отделен случай.

Органи на Дружеството

Член 38

Органи на Дружеството са:

- 1 Общото събрание на акционерите;
- 2 Надзорен съвет;
- 3 Управителен съвет.

Общо събрание

Член 39

Общото събрание се състои от всички Акционери с право на глас. Акционерите участват в Общото събрание лично или чрез упълномощен представител. Акционерите - юридически лица участват в Общото събрание чрез своите законни представители или чрез специално упълномощено лице по силата на изрично пълномощно.



Член 40

Членовете на Управителния съвет и на Надзорния съвет, действащи в това си качество, могат да участват в Общото събрание без право на глас. Докато броят на работниците и служителите в Дружеството е повече от 50, техен представител може да участва в Общото събрание без право на глас. Член на Управителния съвет или на Надзорния съвет не може да представлява акционер в Общото събрание.

Член 41

Акционерите, имащи право да участват в Общото събрание могат да бъдат придружавани от юридически съветници или други консултанти.

Член 42

Лица, които не са упълномощени съгласно настоящия Устав или съгласно Търговския закон да присъстват на заседанията на Общото събрание, се допускат да присъстват единствено с разрешение на Общото събрание.

Свикване на Общото събрание

Член 43

Общото събрание се свиква на редовни заседания най-малко веднъж годишно, не по-късно от 6 месеца след края на финансовата година. Общото събрание се провежда в седалището на Дружеството или, ако бъде одобрено с мнозинство от Управителния съвет, в гр. София, България.

Заседанията на Общото събрание се ръководят от председател, избран с обикновено мнозинство. Всяко заседание на Общото събрание избира секретар, който може да действа и като преброител на гласовете, и който може, но не е задължително да бъде Акционер.

Член 44

Заседанията на Общото събрание се свикват от Управителния съвет. Заседание може да бъде свикано и от Надзорния съвет или по искане на Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5% от Капитала на Дружеството. В случай, че Управителният съвет не свика Общото събрание в едномесечен срок от искането на Акционерите или Общото събрание не бъде проведено в 3 (три) месечен срок от искането, окръжният съд по седалището на Дружеството свиква Общото събрание или овластява Акционерите, поискали свикването, или техни представители да свикат Общото събрание.

Член 45

1. Освен редовното Общо събрание, Управителният съвет свиква Общото събрание в срок до 1 (един) месец в следните случаи:
 - (а) когато загубите на Дружеството надхвърлят 1/2 от Капитала. В такъв случай Общото събрание следва да бъде проведено не по-късно от 3 (три) месеца след установяването на тези загуби; или
 - (б) при откриване на производство по несъстоятелност по отношение на Дружеството;
2. Освен редовните Общи събрания, Управителният съвет или Надзорният съвет са длъжни незабавно да информират писмено Акционерите, притежаващи повече от 10% (десет процента) от Капитала:
 - (а) в други случаи, определени от Управителния съвет или Надзорния съвет; или

- (б) когато икономическата стабилност на Дружеството е застрашена и са необходими действия от страна на Общото събрание.

Покана

Член 46

Заседанията на Общото събрание се свикват с писмена покана, изпратена до всички Акционери най-малко 30 (тридесет) дни преди датата на Общото събрание. Поканата съдържа следната информация:

- 1 фирмата и седалището на Дружеството;
- 2 мястото, датата и часа на Общото събрание;
- 3 вида на Общото събрание – редовно или извънредно;
- 4 съобщение за формалностите, които трябва да бъдат изпълнени, за да могат Акционерите да присъстват и да упражнят правото си на глас в Общото събрание; и
- 5 дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане и предложените конкретни решения по тях.

Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание се предоставят на Акционерите в седалището на Дружеството за целия период от датата на изпращане на поканата до датата на събранието.

Кворум

Член 47

Общото събрание може да взима решения, при условие че е свикано в съответствие с разпоредбите на закона и Устава и на заседанието е представен повече от 2/3 (две трети) + 1 глас от Капитала. Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи най-малко 5% от Капитала на Дружеството, имат право да включат в дневния ред допълнителни въпроси по реда, предвиден в Търговския закон, дори след като поканата вече е била изпратена на Акционерите. Решения по въпроси, невключени в обявения дневен ред могат да бъдат приети, ако притежателите на всички Акции присъстват или са представени на събранието и не възразяват срещу приемането на такива решения.

В случай, че не е налице кворум при първото свикване на Общото събрание, се насрочва ново заседание, не по-рано от 14 дни и то се счита за законно, независимо от броя на присъстващите и представлявани Акционери. Датата на новото заседание може да бъде посочена и в поканата за отложеното заседание.

Компетентност на Общото събрание

Член 48

Общото събрание:

- 1 определя основните стратегии за развитие на дейността на Дружеството, предложени от Надзорния съвет, когато предложените стратегии изискват изменение в Устава на Дружеството;
- 2 изменя, отменя или допълва Устава на Дружеството;
- 3 взема решения за (а) увеличаване или намаляване на капитала на Дружеството, обезсилване или обратно изкупуване на акции; (б) приемане на оценка на непарични

вноски в капитала на Дружеството; (в) ограничаване или отпадане правото на акционерите да придобият част от новите акции, съответна на дела им в капитала преди увеличението съгласно чл. 194, ал. 1 от Търговския закон, (г) придобиване на собствени акции от Дружеството или (д) издаване на конвертируеми облигации или други подобни инструменти, засягащи капитала на Дружеството;

4. преобразува или ликвидира Дружеството;
5. избира и освобождава членовете на Надзорния съвет;
6. определя размера на възнаграждението на членовете на Надзорния съвет, правото им да получат част от печалбата на Дружеството, и правото им да придобият акции или дългови инструменти на Дружеството;
7. определя размера на гаранцията, която да бъде предоставена от членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет;
8. освобождава от отговорност членовете на Надзорния съвет;
9. назначава и освобождава Одитори;
10. одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначените Одитори;
11. взема решения за разпределяне на печалбата на Дружеството и за изплащане на Дивиденди;
12. назначава ликвидатори при прекратяване на Дружеството, освен при производство по несъстоятелност и при назначаване на особен управител от Държавната комисия за енергийно регулиране съгласно Закона за енергетиката; и
13. взема решения по всички други въпроси от неговата компетентност.

Решения и мнозинства

Член 49

Решенията на Общото събрание се приемат с обикновено мнозинство - повече от 1/2 (половината) от Акциите, представени на Общото събрание, освен ако в закона или в настоящия Устав не се изисква по-голямо мнозинство.

Член 50

Следните сделки могат да бъдат сключвани само с решение на Общото събрание, взето с мнозинство $\frac{3}{4}$ (три четвърти) от Акциите, представени на Общото събрание:

1. изменение, отмяна или допълване на чл.чл. 8, 14, 30, 47, 48, 50, 63, 64 или 65 от Устава на Дружеството;
2. увеличаване и намаляване на Капитала, включително ограничаване или отпадане правото на акционерите да придобият част от новите акции, съответна на дела им в капитала преди увеличението съгласно чл. 194, ал. 1 от Търговския закон или одобряване придобиването на собствени акции от Дружеството;
3. преобразуване или ликвидация на Дружеството;
4. определяне размера на гаранцията, която да бъде предоставена от членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет;
5. освобождаване от отговорност на членовете на Надзорния съвет;

6 назначаване и освобождаване на Одитори.

Член 51

Решенията за:

- 1 изменение и допълнение на Устава;
- 2 увеличаване и намаляване на Капитала;
- 3 преобразуване и ликвидация на Дружеството;
- 4 назначаване и освобождаване на членове на Надзорния съвет; и
- 5 назначаване на ликвидатори;

се вписват в Търговския регистър и влизат в сила след вписването. Всички други решения влизат в сила незабавно, освен ако действието им не е изрично отложено.

Протоколи от заседания на Общото събрание

Член 52

За всяко заседание на Общото събрание се води протокол на български език, който се съхранява в специална книга. Протоколите от заседанията посочват:

- 1 мястото и времето на провеждане на заседанието;
- 2 имената на председателя, секретаря и преброителите на гласовете;
- 3 броя на представените Акции;
- 4 имената на присъстващите членове на Управителния съвет или на Надзорния съвет, или други лица, които не са Акционери;
- 5 направените предложения по същество;
- 6 проведените гласувания и резултатите от тях;
- 7 направените възражения.

Член 53

Протоколът се подписва от председателя, секретаря и преброителите на гласовете. Към протокола се прилагат списък на присъстващите Акционери или техните представители, както и документите, свързани със свикването на Общото събрание. Протоколите и приложенията към тях се пазят за срок от 5 (пет) години.

Надзорен съвет

Член 54

Надзорният съвет следи за упражняването на правата на Управителния съвет и осъществяването на дейността на Дружеството.

Член 55

Надзорният съвет се състои от 5 (пет) членове. Членовете на Надзорния съвет се избират от Общото Събрание за срок от 3 (три) години.

Член 56

Надзорният съвет избира измежду своите членове председател и заместник-председател. Изпълнението на задълженията на Председателя и Заместник-председателя започва в деня на тяхното избиране и се прекратява с отстраняването им от Надзорния съвет.

Покана

Член 57

Заседанията на Надзорния съвет се свикват с писмена покана, изпратена до всички членове най-малко 14 (четирнадесет) дни преди датата на заседанието. Поканата за заседанието съдържа следната информация:

1. фирмата и седалището на Дружеството;
2. мястото, датата и часа на заседанието на Надзорния съвет;
3. вида на заседанието – редовно или извънредно;
4. съобщение за формалностите, които трябва да бъдат изпълнени, за да могат членовете да присъстват и да упражнят правото си на глас; и
5. дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане и предложените решения по тях.

Заседания на Надзорния съвет

Член 58

Надзорният съвет провежда редовни заседания най-малко веднъж на три месеца, за обсъждане състоянието и развитието на Дружеството. Извънредни заседания на Надзорния съвет се свикват от Председателя по негова/нейна инициатива или по искане на член на Надзорния съвет. В случай, че искането за свикване на извънредно заседание на Надзорния съвет не бъде уважено до 30 (тридесет) дни след получаването му от Председателя на Надзорния съвет, членът поискал свикване на заседанието, може да го свика сам/сама.

Член 59

Заседанията на Надзорния съвет се ръководят от Председателя, а в негово/нейно отсъствие от заместник-председателя, и са законни ако всички членове са надлежно поканени и мнозинството от членовете присъстват лично, или са представлявани от друг член на Надзорния съвет, упълномощен писмено за това. Член на Надзорния съвет може да представлява само един отсъстващ член на Надзорния съвет.

Член 60

Надзорният съвет може да взема решения на заседанията си при условие, че те са свикани в съответствие със закона и Устава. Решения по въпроси, невключени в обявения дневен ред могат да бъдат приети, ако всички членове присъстват или са представени на заседанието и не възразяват срещу приемането на такива решения.

Член 61

Надзорният съвет може да взема решения неписъствено (с циркулярни писма), при условие, че всички членове на Надзорния съвет са съгласни с решението и подписат документ относно това решение. Когато се съберат, отделните екземпляри от този документ ще се считат за един и същи документ, при условие, че бъдат получени подписите на всички членове на Надзорния съвет. Подписи върху документи, изпратени по факс, имат същото действие като оригиналните документи.

Член 62

Надзорният съвет може да провежда заседания и да приема валидни решения и чрез конферентен разговор по телефона или друго подобно средство за комуникация между членовете, при условие че членовете, присъстващи на заседанието могат да се чуват и разговарят един с друг. Участието в заседание на Надзорния съвет проведено по този начин се счита за участие в присъствено заседание и за него се прилагат същите изисквания по отношение на кворума. Решенията, взети на такова заседание на Надзорния съвет, се потвърждават писмено от присъствалите членове веднага, когато това е разумно възможно след приключването му, съгласно чл. 61.

Правомощия на Надзорния съвет

Член 63

Надзорният съвет има следните правомощия:

1. приема собствени Процедурни правила;
2. назначава и освобождава членовете на Управителния съвет;
3. одобрява решенията на Управителния съвет за овластяване на един или няколко от членовете му или на един или няколко прокуристи, да представляват Дружеството;
4. изисква от Управителния съвет да му предоставя информация или отчети по всеки въпрос, отнасящ се до Дружеството;
5. одобрява процедурните правила на Управителния съвет;
6. одобрява избора и овластяването на Изпълнителния директор (ако има такъв) от Управителния съвет;
7. одобрява предложените от Управителния съвет организационна структура на Дружеството и на персонала му;
8. определя основните стратегии за развитие на дейността на Дружеството, които подлежат на одобрение от Общото събрание, когато изискват изменение на Устава на Дружеството;
9. одобрява решенията на Управителния съвет за откриване и закриване на клонове;
10. одобрява оперативните планове и бюджета на Дружеството;
11. проверява и одобрява годишните финансови отчети, годишния доклад за дейността на Дружеството и предложението за разпределението на печалбата, като ги предлага за одобрение от Общото събрание;
12. одобрява промените в счетоводната политика на Дружеството;
13. одобрява сключването от Дружеството на отделни договори или на повече от един свързани помежду си договори (включително съдебни и извънсъдебни спогодби) за отделни сделки или повече от една сделки, свързани помежду си, на стойност надвишаваща 33% (тридесет и три процента) от активите на Дружеството, оценени съгласно Счетоводните стандарти, включени в баланса на Дружеството към края на финансовата година, непосредствено предшестваща годината на сключване на съответния договор;
14. одобрява сключването от Дружеството на отделни договори или на повече от един свързани помежду си договори (включително съдебни и извънсъдебни спогодби) с акционери притежаващи 10% или повече от Акциите на Дружеството, с директори (или, съответно, членове на управителния или надзорния съвет) на такива акционери, или със

Свързани лица на такива акционери, или с директори на такива лица, и които (а) предвиждат плащания или други възнаграждения през срока на договора, стойността на които надвишава поотделно или общо 5% (пет процента) от общата стойност на активите на Дружеството, оценени съгласно Счетоводните стандарти, включени в баланса на Дружеството към края на финансовата година, непосредствено предшестваща годината на сключване на договора или (б) съдържат условия, отклоняващи се от тези между несвързани лица и от пазарните условия;

15. определя годишното възнаграждение на членовете на Управителния съвет;
16. взема решения по други въпроси, които по силата на закона са от неговата компетентност;
17. одобрява сделки или други въпроси от основно или от особено важно икономическо значение, включително, но не само следните сделки и действия:
 - а) инвестиции в материални и нематериални активи, чиято отделна финансова стойност надвишава 2 млн. лв., освен ако инвестицията е предвидена в одобрен инвестиционен план;
 - б) привличане на заемни средства извън рамките на Дружеството;
 - в) предоставяне на поръчителства, гаранции или други подобни обезпечения, както и на писма за подкрепа, на отделна стойност над 2 млн. лв., които подлежат на отразяване в баланса;
 - г) отдаване под наем или лизинг на заводи и оборудване;
 - д) учредяване на вещни права или тежести върху недвижими имоти на индивидуална стойност над 2 млн. лв.;
 - е) предоставяне на заеми на членовете на Управителния съвет, на прокуристи или на членове на техните семейства, на Акционери в Дружеството или на дружества, в които Дружеството притежава 50% участие, или които принадлежат на Дружеството, в случай, че размерът на заема надвишава тяхното месечно възнаграждение;
 - ж) предоставяне на заеми на трети лица, чийто общ размер надвишава 2 млн. лв. за всеки отделен заемополучател;
 - з) съществени промени в съществуващите или създаване на нови организационни структури;
 - и) упражняване право на глас в дъщерни дружества или други свързани лица, в които Дружеството притежава акции/дялове или по отношение на които има управителни правомощия, когато се изисква одобряването на решение от управителния орган на съответното дружество, което съгласно неговия устав или съгласно решение на неговото общо събрание изисква одобрение от общото му събрание, но само ако това решение подлежи на одобрение съгласно предходните т. 17, б. "а" до б. "ж" и т. 18 по-долу; назначаване на членове на управителния съвет на съответното дружество, а в случаите на миноритарно участие – само в случаите, когато Дружеството има влияние при взимането на съответното решение (напр. блокиращо миноритарно участие);
 - к) одобряване на годишния бюджет за следващата финансова година, по-конкретно по отношение на инвестиции, персонал и финансови прогнози;
18. прави предложения относно следните въпроси, които са от компетентността на Общото събрание:
 - а) промяна в предмета на дейност на Дружеството;

- б) създаване на дъщерни дружества, придобиване и разпореждане с акционерни/дялови участия, както и участие в увеличения на капитала;
- в) сливане, вливане, отделяне, разделяне, промяна на правната форма на Дружеството или сключване, изменение и прекратяване на споразумения за прехвърляне на печалби и загуби, договори за контрол и договори за управление на Дружеството;

Решения и мнозинства

Член 64

Надзорният съвет взема решенията си с обикновено мнозинство от всички членове, освен ако в закон или в настоящия Устав не се изисква по-голямо мнозинство.

Член 65

Сделките по-долу могат да бъдат сключвани само по единодушно решение на всички членове на Надзорния съвет (независимо от спазване изискването за кворум):

1. одобряване сключването от Дружеството на отделни договори или на повече от един свързани помежду си договори (включително съдебни и извънсъдебни спогодби) за отделни сделки или за повече от една свързани помежду си сделки на стойност, надвишаваща 33% (тридесет и три процента) от активите на Дружеството, оценени съгласно Счетоводните стандарти, включени в баланса на Дружеството към края на финансовата година, непосредствено предшестваща годината на сключване на договора;
2. одобряване сключването от Дружеството на отделни договори или на повече от един свързани помежду си договори (включително съдебни и извънсъдебни спогодби) с акционери, притежаващи 10% или повече от Акциите на Дружеството, с директори (или, съответно, членове на управителни или надзорни съвети) на такива акционери, или със Свързани лица на такива акционери, или с директори на такива лица, и които (а) предвиждат плащания или други възнаграждения през срока на договора, стойността на които надвишава поотделно или общо 5% (пет процента) от общата стойност на активите на Дружеството, оценени съгласно Счетоводните стандарти, включени в баланса на Дружеството към края на финансовата година, непосредствено предшестваща годината на сключване на договора или (б) съдържат условия, отклоняващи се от тези между несвързани лица и от пазарните условия.

Протоколи от заседания на Надзорния съвет

Член 66

За всяко заседание на Надзорния съвет се води протокол, който се подписва от секретаря (който се определя от Надзорния съвет) на заседанието и от всички присъстващи членове. Към протокола се прилагат документите, представени на заседанието и писмените пълномощни на отсъстващите членове. Протоколите от заседанията на Надзорния съвет се съхраняват в книги, поддържани единствено за тази цел, които се пазят най-малко 5 (пет) години.

Решенията на Надзорния съвет за назначаване и освобождаване членове на Управителния съвет се вписват в Търговския регистър и влизат в сила след вписването. Всички други решения влизат в сила незабавно, освен ако действието им не е изрично отложено.

Управителен съвет

Член 67

Дружеството се управлява от постоянно действащ орган - Управителен съвет.

Член 68

Управителният съвет се състои от 3 (трима) членове. Членовете на Управителния съвет се назначават от Надзорния съвет за срок от 3 (три) години и могат да бъдат преизбрани без ограничение.

Дружеството се представлява пред трети лица от двама членове на Управителния съвет заедно или от един член на Управителния съвет и един прокурист заедно. Членовете на Управителния съвет, овластени да представляват Дружеството и прокуристите се избират с обикновено мнозинство от Управителния съвет и се одобряват от Надзорния съвет. Овластяването на членовете на Управителния съвет да представляват Дружеството може да бъде оттеглено по всяко време. Имената на лицата, овластени да представляват Дружеството се вписват в Търговския регистър и се обнародват в "Държавен вестник".

Член 69

Управителният съвет избира председател и заместник-председател измежду своите членове.

Член 70

Управителният съвет избира секретар, който може да не бъде член на Управителния съвет.

Правомощия на Управителния съвет

Член 71

Управителният съвет взема решения в рамките на неговата компетентност в съответствие с решенията на Общото събрание, настоящия Устав и действащото законодателство. Управителният съвет докладва за дейността си пред Надзорния съвет най-малко веднъж на три месеца и пред Общото събрание.

Член 72

Управителният съвет не може да взема решения по въпроси, изискващи предварителното съгласие на Надзорния съвет или на Общото събрание, освен ако това съгласие не е получено.

Член 73

Управителният съвет може, с обикновено мнозинство от присъстващите членове, да взема решения за:

1. определяне основните стратегии за развитие на дейността на Дружеството, подлежащи на одобрение от Надзорния съвет и когато е необходимо, от Общото събрание;
2. откриване и закриване на клонове с одобрение от Надзорния съвет;
3. избиране на председател и заместник-председател;
4. делегиране правомощия на един или няколко от членовете си или на един или повече *прокуристи* да представляват и обвързват Дружеството;
5. определяне организационната структура на Дружеството и тази на персонала с одобрение от Надзорния съвет;

6. приемане на правила за организацията и дейността на определени структурни единици на Дружеството;
7. назначаване на висшето ръководство на Дружеството като например главния счетоводител на Дружеството;
8. назначаване на правни консултанти или търговски представители;
9. дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Дружеството и прекратяване на такова сътрудничество;
10. по всички други въпроси, по отношение на които Общото събрание няма изключителна компетентност или по отношение на които не се изисква предварително писмено съгласие на Общото събрание или на Надзорния съвет, както е предвидено в този Устав.

Заседания на Управителния съвет

Член 74

Управителният съвет провежда редовни заседания най-малко веднъж месечно за обсъждане състоянието и развитието на Дружеството. Заседанията на Управителния съвет се свикват от Председателя по негова/нейна инициатива или по искане на член на Управителния съвет. В случай, че искането за свикване на заседание на Управителния съвет не бъде уважено до 10 (десет) дни след получаването му от Председателя на Управителния съвет, членът поискал свикване на заседанието, може да го свика сам/сама.

Член 75

Заседанията на Управителния съвет се ръководят от председателя, а в негово/нейно отсъствие от заместник-председателя, и са законни ако всички членове са надлежно поканени и повече от 1/2 (половината) от членовете присъстват лично, или са представлявани от друг член на Управителния съвет, упълномощен писмено за това. Член на Управителния съвет може да представлява само един отсъстващ член на Управителния съвет.

Протоколи от заседания на Управителния съвет

Член 76

За всяко заседание на Управителния съвет се води протокол, който се подписва от секретаря на заседанието и от всички присъстващи членове. Към протокола се прилагат документите, представени на заседанието и писмените пълномощни на отсъстващите членове. Протоколите от заседанията на Управителния съвет се съхраняват в книги, поддържани единствено за тази цел, които се пазят най-малко 5 (пет) години.

Член 77

Управителният съвет може да взема решения неприсъствено (с циркулярни писма), при условие, че всички членове на Управителния съвет са съгласни с решението и го подпишат. Когато се съберат, отделните екземпляри от подписаното решение ще се считат за един и същи документ, при условие, че бъдат получени подписите на всички членове на Управителния съвет. Подписи върху документи, изпратени по факс, имат същото действие като оригиналните документи.

Член 78

Управителният съвет може да провежда заседания и да приема валидни решения и чрез конферентен разговор по телефона или друго подобно средство за комуникация между членовете, при условие че членовете, присъстващи на заседанието могат да се чуват и разговарят един с друг. Участието в заседание на Управителния съвет, проведено по този

начин, се счита за участие в присъствено заседание и подлежи на същите изисквания за кворум. Решенията, взети на така проведено заседание на Управителният съвет, се потвърждават писмено от присъствалите членове веднага, когато това е разумно възможно след приключването му.

Общи правила за членовете на Управителния и Надзорния съвет

Член 79

Членовете на Управителния и Надзорния съвет са дееспособни физически лица. Не може да бъде член на съвет лице, което:

- 1 е било член на управителен или контролен орган, или неограничено отговорен съдружник в дружество, прекратено поради несъстоятелност, ако след прекратяването са останали неудовлетворени кредитори;
- 2 е съпруг или роднина по права или съребрена линия на друг член на Надзорния или Управителния съвет.

Член 80

Членовете на Управителния съвет нямат право от свое или от чуждо име да извършват търговски сделки, да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, както и да бъдат законни представители или членове на управителни органи на други дружества, несвързани с Дружеството, извършващи дейност, конкурентна на дейността на Дружеството, освен със съгласието на Надзорния съвет.

Член 81

Преди да бъдат избрани, лицата, предложени за членове на Управителния или Надзорния съвет са длъжни да уведомят писмено Надзорния съвет, съответно Общото събрание, ако участват в други търговски дружества като неограничено отговорни съдружници; ако притежават повече от 25% от капитала на други търговски дружества или ако участват в управлението на други търговски дружества като прокуристи, управители или членове на съвети. Когато тези обстоятелства възникнат след като лицето е избрано за член на Управителния или Надзорния съвет, то е длъжно незабавно да уведоми Надзорния съвет, съответно Общото събрание.

Права и задължения на членовете на Управителния и Надзорния съвет

Член 82

Членовете на Управителния и Надзорния съвет имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях и предоставянето на право на управление на лицата, избрани да представляват Дружеството съгласно чл. 68. Членовете на Управителния и Надзорния съвет изпълняват задълженията си в интерес на Дружеството.

Член 83

Членовете на Управителния и Надзорния съвет са длъжни да не разгласяват информация, свързана с Дружеството, която им е станала известна в това им качество, ако това би могло да повлияе върху дейността или развитието на Дружеството. Това задължение продължава да съществува включително и след като лицата престанат да бъдат членове на Управителния и Надзорния съвет. Задължението за неразгласяване не се отнася за информация, която по силата на закон е достъпна за трети лица и/или вече е разгласена от Дружеството без да съществува задължението за поверителност.

Възнаграждение на членовете на Управителния и Надзорния съвет

Член 84

Годишното възнаграждение на членовете на Управителния и Надзорния съвет се определя от Надзорния съвет, съответно Общото събрание.

Отговорност на членовете на Управителния и Надзорния съвет

Член 85

Членовете на Надзорния и Управителния съвет дават гаранция за своето управление в размер, определен от Общото събрание, но не по-малко от 3-месечното им брутно възнаграждение. След освобождаването на съответния член от длъжност и от отговорност за дейността му гаранцията се връща заедно с натрупаната лихва. Членовете на Управителния и Надзорния съвет са солидарно отговорни за причинените на Дружеството вреди. Всеки от членовете на Управителния и Надзорния съвет може да бъде освободен от отговорност от Общото събрание, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди.

Фондове

Член 86

Дружеството е длъжно да образува фонд "Резервен". Фонд "Резервен" се образува от:

- 1 най-малко 1/10 (една десета) от печалбата след облагане с данък, преди изплащането на Дивиденди, която се отделя докато средствата във фонда достигнат 1/10 (една десета) от Капитала;
- 2 средствата, получени над номиналната стойност на Акциите при издаването им;
- 3 други източници, предвидени в решение на Общото събрание.

Член 87

Средствата от фонд "Резервен" могат да се използват единствено за покриване на загуби от дейността на Дружеството през текущата или предходни години. В случай, че средствата във Фонд "Резервен" надхвърлят 1/10 (една десета) от Капитала на Дружеството, по-големият размер може да бъде използван за увеличаване на Капитала.

Член 88

В случай, че средствата във фонд "Резервен" спаднат под 1/10 (една десета) от Капитала, Дружеството е длъжно до една година да възстанови минималния размер, изискван за фонд "Резервен".

Член 89

Дружеството може да образува други фондове по решение на Управителния съвет. Решението трябва да посочи източниците за набиране на тези средства и начина, по който ще бъдат разходвани.

Клонове

Член 90

Дружеството може да създава клонове в страната и чужбина по начина, предвиден в този Устав. Клоновете не са юридически лица. В града, където се намира седалището на Дружеството, може да бъде създадено предприятие, което да работи по същия начин, както

клонете. Всеки клон се ръководи от управител, който представлява Дружеството и управлява дейността на клона от името и за сметка на Дружеството.

Член 91

Трудовите договори/договорите за възлагане на управлението с управителите на клонове се подписват, изменят и прекратяват съвместно от двама членове на Управителния съвет на Дружеството по решение на Управителния съвет.

Член 92

Клоновете осъществяват дейността си в интерес на Дружеството в съответствие с дадените им инструкции, закона, Устава и решенията на управителните органи на Дружеството.

Годишно приключване

Член 93

Преди 31 март всяка година Управителният съвет изготвя годишен финансов отчет към 31 декември на предходната календарна година. Финансовите отчети се изготвят съгласно Закона за счетоводството и се придружават от доклад за дейността на Дружеството, в който се описват дейността и финансовото състояние на Дружеството и се дават разяснения на годишните финансови отчети, както и от предложение за разпределение на печалбата. В доклада за дейността задължително се посочват:

- 1 възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите;
- 2 придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината Акции и облигации на Дружеството;
- 3 правата на членовете на съветите да придобиват Акции и облигации на Дружеството;
- 4 участието на членовете на съветите в (i) други дружества като неограничено отговорни съдружници, или чрез притежаване на повече от 25 на сто от капитала на други дружества, както и (ii) управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети;
- 5 договори между членовете на Надзорния или Управителния съвет и свързани лица, сключени през съответната година, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия;
- 6 планираната стопанска политика през следващата година, в това число очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на Дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

Член 94

Годишните финансови отчети се проверяват от Одитори, които са дипломирани експерт-счетоводители, назначени от Общото събрание. Одиторите установяват дали годишните финансови отчети са надлежно изготвени съгласно Закона за счетоводството и Устава. Резултатите от проверката се отразяват от Одиторите в отделен доклад, копие от който, заедно с годишните финансови отчети, доклада за дейността на Дружеството и предложението за разпределение на печалбата, се представят от Управителния съвет на Надзорния съвет. В заседанието на Надзорния съвет за одобряване на документите, посочени в предходното изречение, участват и назначените Одитори. След като документите бъдат одобрени от Надзорния съвет, той приема решение за свикване на Общото събрание.

Член 95

След одобрението им от Общото събрание, годишните финансови отчети се представят в Търговския регистър и съобщение за това се обнародва в "Държавен вестник".

Член 96

Акционери, притежаващи поне 10 на сто от Капитала на Дружеството, могат да поискат от Общото събрание назначаването на контролър, който да провери годишния счетоводен отчет. В случай, че Общото събрание не вземе решение за назначаване на контролър, акционерите могат да поискат назначаването му от окръжния съд по седалището на Дружеството. Назначеният контролър съставя доклад за констатациите си, който се представя на следващото Общо събрание. Разноските за проверката са за сметка на Дружеството.

Разпределение на печалбата

Член 97

Балансовата печалба се разпределя на основание решение на Общото събрание и в съответствие с настоящия Устав и закона. Средствата, които се отнасят във фонд "Резервен", се удържат от печалбата след облагането ѝ с данъци.

Разпределяне на Дивиденди

Член 98

Размерът на Дивидентите се определя с решение на Общото събрание съгласно чл. 247а от Търговския закон. Дивидентите се изплащат до 3 (три) месеца след датата на решението на Общото събрание за годишното приключване.

Преобразуване и прекратяване

Член 99

Дружеството може да се преобразува в съответствие с разпоредбите на Търговския закон.

Член 100

Дружеството се прекратява:

- 1 по решение на Общото събрание, взето с мнозинство 3/4 (три четвърти) от Акциите, представени на събранието;
- 2 при обявяването му в несъстоятелност;
- 3 с решение на съда по иск на прокурора:
 - (а) ако Дружеството преследва забранени от закона цели;
 - (б) когато чистата стойност на имуществото на Дружеството, определена съгласно чл. 247а, ал. 2 от Търговския закон, спадне под размера на Капитала и в срок до една година Общото събрание не вземе решение за съответно намаляване на Капитала, за преобразуване или прекратяване на Дружеството; или
 - (в) ако в продължение на три месеца броят на членовете на някой от съветите е по-малък от (3) трима.

Заключителни разпоредби

Член 101

Към всички въпроси, неуредени в настоящия Устав се прилага българското право.

Член 102

Настоящият Устав е приет с решение на Министъра на енергетиката и енергийните ресурси от, в качеството му на представител на собственика на капитала на Дружеството и е изготвен и подписан воригинала.



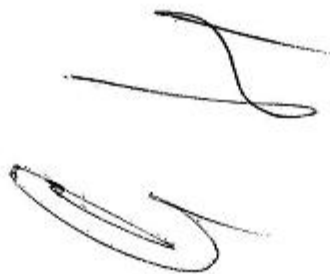
Приложение 3.2.3(а)
Образец на Спогодба

Този документ не може да бъде публикуван, тъй като се отнася до трети лица, с чието съгласие за публикация не разполагаме.



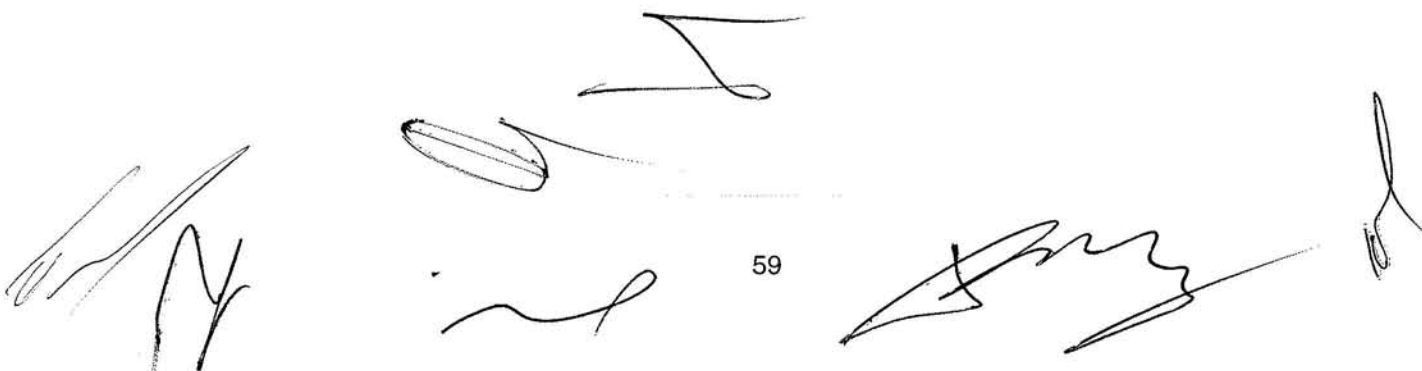
Приложение 3.2.3(б)
Допълнително споразумение към Спогодбата

Този документ не може да бъде публикуван,
тъй като се отнася до трети лица, с чието
съгласие за публикация не разполагаме.



Приложение 4.2.3
Надзорен съвет

да се представи преди подписването

The bottom of the page contains several handwritten signatures and initials in black ink. On the left, there is a large, stylized signature. In the center, there are several smaller, more compact signatures and initials. On the right, there is another large, stylized signature. The page number '59' is printed in the center, below the signatures.

Приложение 8.2.2

Разходи и счетоводни статии, свързани с труда

“Основни разходи за труд за 2003 г.” означава общата сума на Основните разходи за труд за 2003 г. на Дружество 1 и Основните разходи за труд за 2003 г. на Дружество 2, направени през годината, приключваща на 31.12.2003 г., както са посочени в настоящото Приложение 8.2.2;

Дружество 1 – ЕРД Варна ЕАД:

Основни разходи за труд за 2003 г. на Дружество 1: 16 976 хиляди лева

Дружество 2 – ЕРД Горна Оряховица ЕАД:

Основни разходи за труд за 2003 г. на Дружество 2: 15 964 хиляди лева

Включващи следните пера:

№	Перо
1	Разходи за заплати по трудов договор
2	Разходи за заплати по граждански договори
3	Платен годишен отпуск
4	Допълнителен платен годишен отпуск за работа във вредни за здравето условия
5	Допълнителен платен годишен отпуск за работници и служители, които работят в условията на шум над 85 dB
6	Допълнителен платен годишен отпуск за работа при ненормирано работно време
7	Допълнителен платен годишен отпуск за работничка и служителка с две и повече живи деца до 18 годишна възраст
8	Допълнителни трудови възнаграждения за нощен труд
9	Допълнителни трудови възнаграждения за домашно дежурство
10	Допълнителни трудови възнаграждения за работа през официални празнични дни
11	Допълнителни трудови възнаграждения за продължителна работа
12	Допълнителни трудови възнаграждения за работа при вредни или други специфични условия на труд
13	Възнаграждение, което се изчислява по реда на чл. 177 от Кодекса на труда за времето на (1) платения годишен отпуск, (2) отпуск при встъпване в брак, (3) отпуск при кръводаряване, (4) отпуск при смърт на родител, дете, съпруг, брат, сестра и родител на другия съпруг или роднини по права линия
14	Обезщетения от Работодателя при прекратяване на трудовите правоотношения поради болест /чл. 325, т. 9 и чл. 327, т. 1 от КТ/
15	Допълнително обезщетение при прекратяване на трудовото правоотношение поради придобито право на пенсия за осигурителен стаж и възраст

16	Разходи за допълнително доброволно пенсионно осигуряване на работниците и служителите
17	Разходи за технически съоръжения, суровини и материали, енергия, инструменти, работно облекло, лични предпазни средства
18	Разходи по програми за професионално развитие на кадрите с включване в учебни планове и мероприятия за: (а) първоначална подготовка, (б) краткосрочно обучение без откъсване от работните места, (в) дългосрочно обучение с откъсване от работа, (г) преподготовка при необходимост от пренасочване на работници на нови работни места, (д) проверка на знанията
19	Разходи за медикаменти и профилактика по изготвен списък от службите по трудова медицина
20	Разходи за профилактичен преглед на рисковите групи от персонала съгласно изискванията на медицинското обслужване. Разходи за сметка на Работодателя за санаторно лечение и профилактика
21	Разходи за провеждане на курсове и задължително обучение на работниците и служителите по безопасни и здравословни условия на труд
22	Разходи, свързани с лечение и постлечебното възстановяване на пострадали при трудова злополука, при изпълнение на служебните задължения
23	Разходи на еднократна помощ при трудова злополука или професионално заболяване
24	Разходи на еднократна помощ при битова злополука или общо заболяване
25	Разходи за поевтиняване на храната
26	Помощи за пътуване на персонала до работното място
27	Издръжка на почивна база
28	Лекарства
29	Помощи за наеми
30	Медицинско обслужване
31	Спортни мероприятия
32	Помощ на служители в затруднено материално положение
33	Помощи при платен годишен отпуск
34	Облекло
35	Други социални разходи (суми, изплатени по повод национални и професионални празници, кръводаряване и др.)

и/или

№	Перо
1	Разходи за заплати по трудов договор
2	Разходи за заплати по граждански договори
3	Платен годишен отпуск
4	Допълнителен платен годишен отпуск за работа във вредни за здравето условия

5	Допълнителен платен годишен отпуск за работници и служители, които работят в условията на шум над 85 dB
6	Допълнителен платен годишен отпуск за работа при ненормирано работно време
7	Допълнителен платен годишен отпуск за работнички и служителки с две и повече живи деца до 18 годишна възраст
8	Възможност за ползване на платен отпуск от 10 дни за гледане на болни членове на семейството и родители, нуждаещи се от придружител, след изчерпване на всички възможни отпуски
9	Допълнителни трудови възнаграждения за нощен труд
10	Допълнителни трудови възнаграждения за домашно дежурство
11	Допълнителни трудови възнаграждения за работа през официални празнични дни
12	Допълнителни трудови възнаграждения за продължителна работа
13	Допълнителни трудови възнаграждения за работа при вредни за здравето или специфични условия
14	Допълнителни трудови възнаграждения за по-висока научна квалификация на лице с научна степен
15	Възнаграждение, което се изчислява по реда на чл. 177 от Кодекса на труда за времето на (1) платения годишен отпуск, (2) отпуск при встъпване в брак, (3) отпуск при кръводаряване, (4) отпуск при смърт на родител, дете, съпруг, брат, сестра и родител на другия съпруг или роднини по права линия
16	Допълнително обезщетение при прекратяване на трудовото правоотношение поради придобито право на пенсия за осигурителен стаж и възраст
17	Разходи за допълнително доброволно социално осигуряване
18	Разходи за технически съоръжения, суровини и материали, енергия, инструменти, работно облекло, лични предпазни средства
19	Разходи по програми за професионално развитие на кадрите с включване в учебни планове и мероприятия за: (а) първоначална подготовка, (б) краткосрочно обучение без откъсване от работните места, (в) дългосрочно обучение с откъсване от работа, (г) преподготовка при необходимост от пренасочване на работници на нови работни места, (д) проверка на знанията
20	Разходи за медицинско обслужване /ведомствен лекар и медицинска сестра/ и зъбolenение
21	Разходи за профилактичен преглед на рисковите групи от персонала съгласно изискванията на медицинското обслужване. Разходи за сметка на Работодателя за санаторно лечение и профилактика
22	Разходи, свързани с лечение и постлечебното възстановяване на пострадал при трудова злополука, при изпълнение на служебните задължения
23	Разходи за еднократна помощ при трудова злополука или професионално заболяване
24	Разходи за еднократна помощ при битова злополука или общо заболяване
25	Разходи при смъртен случай на работник или служител

26	Разходи за противоотрови и тонизиращи напитки за работниците и служителте в съответствие с Наредба № 8
27	Разходи за поевтиняване на храната
28	Средства за социално подпомагане: (1) парична помощ при раждане на дете, (2) парична помощ при сключване на граждански брак, (3) парична помощ при пенсиониране, (4) парична помощ при ползване на платен годишен отпуск, (5) парична помощ при затруднено материално положение, свързано с влошено здравословно състояние на работника или служителя или на членовете на семейството му, (6) коледен подарък за деца под 12 години
29	Разходи за застраховане на всички служители на дружеството
30	Разходи за Коледа, Великден, 8-ми март, Деня на енергетика, културни и спортни мероприятия
31	Разходи по чл. 224 от КТ







Приложение 11.4.1
Съобщение за иск на Продавача

До: [информация за Гарантиращата банка]

На основание чл. 11.4.1 от Договора за приватизационна продажба на акции, сключен между Агенция за приватизация на Република България ("Продавач") и [•] ("Купувач") на [] 2004 г. ("Договор за приватизационна продажба на акции") и Банковата гаранция, издадена съгласно чл. 4.2.2 (б) от Договора за приватизационна продажба на акции, с настоящото Агенцията за следприватизационен контрол като законен правоприемник на Продавача нарежда на [Гарантиращата банка] незабавно да освободи и преведе на Агенцията за следприватизационен контрол сумата от [евро] при условията на горепосочената Банкова гаранция.

С настоящото се потвърждава, че Купувачът не е извършил плащане на падежа на някои от сумите, платими от Купувача съгласно чл. 11.4.1 от Договора за приватизационна продажба на акции.

Сумата следва да бъде преведена чрез [банков превод] по сметката, посочена по-долу:

[Информация за сметката]

За Агенцията за следприватизационен контрол:

[име и длъжност]

Приложение 12.2.1
Информация за Дружествата

Част 1

Име на Дружеството	"Електроразпределение – Варна" ЕАД
Седалище и адрес на управление	гр. Варна, ул. "Оборище" № 21 А
Капитал (лв.)	1 501 000 лева
№ и дата на съдебното решение за вписване на Дружеството в Търговския регистър	Решение № 1658
Дата на вписването	28 април 2000 г.
Съд, извършил вписването	Окръжен съд Варна
№ на фирмено дело по описа на съда	1658/2000 г.

Част II

Име на Дружеството	"Електроразпределение - Горна Оряховица" ЕАД
Седалище и адрес на управление	гр. Горна Оряховица, ул. "Съединение" № 151
Капитал (лв.)	1 318 000 лева
№ и дата на съдебното решение за вписване на Дружеството в Търговския регистър	Решение № 823
Дата на вписването	28 април 2000 г.
Съд, извършил вписването	Окръжен съд – гр. Велико Търново
№ на фирмено дело по описа на съда	823/2000 г.

Приложение 12.2.7
Дъщерни Дружества

Част I: ЕРД Варна ЕАД

ЕРД Варна ЕАД е съдружник в "Прибой" ООД и притежава 24 от общо 503 дяла.

ЕРД Варна ЕАД е член на Националния комитет на България в Световния енергиен съвет – юридическо лице с нестопанска цел.

Част II: ЕРД Горна Оряховица ЕАД

ЕРД Горна Оряховица ЕАД е член на Националния комитет на България в Световния енергиен съвет – юридическо лице с нестопанска цел.

Приложение 12.2.8
Съдебни и арбитражни дела

Част I: ЕРД Варна ЕАД

№	Ищец	№ на съдебното дело, съд	Правно основание	Сума (лева)
1		2773/01 Районен съд Варна	чл. 55 и 26 33Д	931
2		2276/02 Районен съд Варна	чл. 59 33Д	1 275.2
3		540/02 Районен съд Варна	чл. 344(1)1,2,3 КТ	3 891.4
4		782/03 Районен съд Варна	чл. 109 3С	2 550
5		571/03 Районен съд Варна	чл. 33 3С	1 765.76
6		431/04 Районен съд Варна	ЗУТ – заповед за подробен устройствен	
7		т.д.493/03 Районен съд Варна	чл. 228 и 86 33Д	10 600 частичен иск
8		465/03 Районен съд Варна	Чл. 55, ал. 1 и чл. 86, ал. 1 33Д	12 000 частичен иск
9		497/04 Районен съд Варна	чл. 344 (1) 1,2,3 КТ	2 400
10		Касационно дело, ВКС	чл. 344 (1) 1,2,3 КТ	286
11		г.д. 504/04 Районен съд Добрич	чл. 97 ГПК	2 576.47
12		г.д. 1014/02 Районен съд Добрич 134/04 Районен съд Добрич	чл. 97 ГПК	269.79
13		г.д. 1269/98г Районен съд Добрич	чл. 228 33Д	7 200
14		касационно дело, ВКС	Чл. 344, ал. 1, т. 2 и 3 КТ	1 530
15		трудова дело 191/02 КРС	Чл. 344, ал. 1, т. 2 и 3 КТ	1 530
16		г.д. 297/04 Районен съд Добрич	чл. 97 ГПК	6 108.24
17		Съдебно дело от административно- наказателен характер 987/03г Районен съд Добрич.	Чл. 59, ал. 1 ЗАНН	-
18		Съдебно дело от административно- наказателен характер 281/00 БРС	Чл. 59, ал. 1 ЗАНН	1 918.44
19		касационно дело № 284/2004 на ВКС	Чл. 344, ал. 1, т. 2 и 3	2 721.42

Част II: ЕРД Горна Оряховица ЕАД

Централно управление							
№	Вид, № на дело	Страни	Главница	Лихва	Съдебно	Присъде но	Правно основание
1	Гр. д. №180/2003 г. Окръжен съд Велико Търново		15 645.81 лв. с ДДС	Законната лихва, считана от 09.05.03 г. до окончателн ото плащане	да	не	чл.55 3ЗД Неплатена енергия, изкупена от дружеството ни
2	Г.д. № 22/2003 г. по описа на ГОС		6 631.40 лв. претенция за наем	законната лихва	да	не	Чл.228 от 3ЗД - наем на трафопост върху земя чужда собственост
3	Гр.д. №584/2003 г. по описа на ГОС		неоценяем иск	--	да	не	чл.109 от ЗС - претенция за премахване на трафопост върху земя, собственост на ищеца

ЕРР Павликени							
№	Вид, № на делото	Страни	Главница	Лихва	Съдебно	Присъде но	Правно основание
1	НАХД №105/2003г. Районен съд - Павликени		Щета - неотчетена, но ползвана електричес- ка енергия - 357.65лв.	не	висящо	не	жалба срещу издаденото наказателно постановление - чл.47,53 ЗАНН
2	НАХД №54/2003 г. Районен съд Свищов		Щета- неотчетена, но ползвана електричес- ка енергия - 2,015.39лв.	не	висящо	не	чл.47,53 от ЗАНН
3	НАХД №318/2003 г.		Неотчетена,	не	висящо	не	чл.47,53 от ЗАНН

	Районен съд Павликени		но ползвана електричес- ка енергия 347.67 лв.				
4	Г.д. №/2004 г. по описа на Районен съд Павликени		1 200 лв. Обезщетени е и 400 лв. лихва за 5 години	зак.лихва	да	не	чл.109 от ЗС - претенция за премахване на касета в/у земя, собственост на ищеца.

Клон Велико Търново

№	Вид, № на делото	Страни	Главница	Лихва	Правно основание	Размер на иска	Фаза на делото
1	Адм.дело №673/2003г. на ВТОС		Неоценяем иск		Чл.56 от ЗОП	Неоценяем иск	Висящо Адм.дело №673/2003г. на ВТОС
2	НАХД №500/2003г. на ВТРС		1 907.00 лв.		Чл.59 от ЗАНН /жалба срещу наказателно постановление	1 907.00 лева	Висящо НАХД №500/2003г.
3	НАХД №515/2003г. на ВТРС		995.45 лева		Чл.59 и сл. от ЗАНН / жалба срещу наказателно постановление	995.45 лева	Обявено за решаване НАХД №515/2003г. на ВТРС
4	НАХД №521/2003г. на ВТРС		942.83 лева		Чл.59 и сл. от ЗАНН / жалба срещу наказателно постановление	942.83 лева	Висящо НАХД №521/2003г. на ВТРС

Клон Габрово

№	Вид, № на делото	Страни	Главница	Лихва	Висящо	Присъдено	Правно основание
1	Гр. дело № 906/03 г.		3 970 лв.	--	--	Присъдено	Чл. 97, ал. 1 от ГКП - оспорване на дължими суми
2	Гр. дело № 938/03 г.		500 лв.	--	--	Присъдено	Чл. 97, ал. 1 от ГКП - оспорване на дължими суми
3	Гр. дело № 27/04 г.		1 700 лв.	--	Висящо	--	Чл. 97, ал. 1 от ГКП - оспорване на

							дължими суми
4	Гражд. Дело № 582 / 2003г.		15 750 лв.	--	Висящо	--	чл. 97 от ГПК - оспорване на дължими суми
5	Гр. дело № 394/03 г.		1 700 лв.	--	Висящо	--	Чл. 45 от ЗЗД причинени имуществени вреди от спиране на електрическо захранване
6	НАХД 354 / 03 г.		6 837лв.	--	Висящо	--	чл. 164, ал. 1, т. 3 ЗЕЕЕ
7	НАХД 350 / 03 г.		1 700 лв.	--	Висящо	--	чл. 164, ал. 1, т. 3 ЗЕЕЕ
8	НАХД 351 / 03 г. ГРС		10 300 лв.	--	Висящо	--	чл. 164, ал. 1, т. 3 ЗЕЕЕ
9	КНАХД 280/ 03 г. РС Габрово		2 700 лв.	--	Висящо	--	чл. 164, ал. 1, т. 3 ЗЕЕЕ
10	НАХД 360 / 03 г. РС Габрово		5 144.98 лв.	--	Висящо	--	чл. 164, ал. 1, т. 3 ЗЕЕЕ
11	НАХД 361 / 03 г. РС Габрово		3 077.09 лв.	--	Висящо	--	чл. 164, ал. 1, т. 3 ЗЕЕЕ
12	НАХД 373 / 03 г.		4 597.18 лв.	--	Висящо	--	чл. 164, ал. 1, т. 3 ЗЕЕЕ
13	НАХД 386 / 03 г.		1 422 лв.	--	Висящо	--	чл. 164, ал. 1, т. 3 ЗЕЕЕ
14	НАХД 658/2003 год.		3 549.07 лв.	--	Висящо	--	чл. 164, ал. 1, т. 3 ЗЕЕЕ
15	НАХД 801/2003 год.		5 650.69 лв.	--	Висящо	--	чл. 164, ал. 1, т. 3 ЗЕЕЕ
16	30/2002 год.		чл.108/ЗС	--	Висящо	--	чл. 164, ал. 1, т. 3 ЗЕЕЕ

Клон Разград

№	№ и вид на делото	Страни	Главница	Лихва	Висящо	Присъдено	Основание
1	НАХД 45/03		Глоба-200.00 лв Обезщетение 1 401.30 лв.	--	Да	Не	Чл. 169, ал.4 ЗЕЕЕ, ЗАНН

Клон Русе

№	№ на делото, съд	Страни	Размер на иска	Разноски	Правно основание на иска
1	Гр. д. № 1016/ 2002 г. на РРС		4 200.00 лв.		Незаконно уволнение

2	Гр. д. № 2962 / 2002 г.		480.00 лв. и лихви 780.00 лв.		Чл. 2 ал. 6 от ЗОСОИ
3	Гр. д. № 660 / 2003 г.		2 600.00 лв. месечен наем	84.50 лв.	Отрицателен установителен иск 2 600.00 лв. – месечен наем за подстанция, ползвана от ЕРК Русе

Клон Силистра						
№	№ и вид на делото	Страни	Сума	Висящо	Присъдено	Основание
1	Гражданско дело № 89/2004 г.		305 лв. трудово възнаграждение и обезщетение на стойност 1 800 лв.	да	не	чл.225 ал.3 от КТ

Handwritten signatures and a page number '71' are present at the bottom of the page.

Приложение 12.2.9

Разрешения, одобрения и лицензии

Част I: ЕРД Варна ЕАД

Вид лицензия/ разрешение	Номер и дата на издаване на лицензията/разрешението	Издадена от	Срок
Лицензия за разпределение на електрическа енергия	№ Л-139-07 от 13.08.2004 г.	ДКЕР	35 години
Лицензия за обществено снабдяване с електрическа енергия	№ Л-139-11 от 13.08.2004 г.	ДКЕР	35 години
Лицензия за изграждане, поддържане и използване на обособена мобилна радиотелефонна мрежа за собствени нужди на дружеството	№ 120-00177 от 06.07.2000 г., с две изменения: № 120-00177-01 от 26.10.2000 г. и №120-00177-03 от 12.04.2001 г.	Комисия за регулиране на съобщенията	12 години от издаването на Лицензията – 06.07.2000 г.
Разрешение за извършване на дейности, свързани с управление на отпадъци	№-00-ДО-73-00 от 12.07.2002 г.	МОСВ	5 г. от датата на издаване – 12.07.2002 г. -

Част II: ЕРД Горна Оряховица ЕАД

Вид лицензия/ разрешение	Номер и дата на издаване на лицензията/разрешението	Издадена от	Срок
Лицензия за разпределение на електрическа енергия	№ Л-138-07/13.08.2004 г.	ДКЕР	35 години
Лицензия за обществено снабдяване с	№ Л-138-11/13.08.2004 г.	ДКЕР	35 години

електрическа енергия			
Лицензия за изграждане, поддържане и използване на обособена мобилна радиотелефонна мрежа за собствени нужди на дружеството	№ 120-00170/06.07.2000 г., с изменения: № 120-00170-01/26.10.2000 г., № 120-00170-02/14.12.2000 г., № 120-00170-03/12.04.2001 г.	Комисия за регулиране на съобщенията	12 години
Разрешение за извършване на дейности, свързани с управление на отпадъци, издаден на клон Русе	№ 10-ДО-056-1 от 02.05.2001 г.	Регионална инспекция по околната среда и водите, гр. Русе	5 години

Приложение 12.2.10

Искове относно недвижими имоти

Част I: ЕРД Варна ЕАД

Ищец	Материален интерес на иска	Описание на недвижимия имот, предмет на иска	Стадий на производството
	2 550 лева	Премахване на мачтов трафопост от имота на ищцата.	Втора инстанция, Окръжен съд

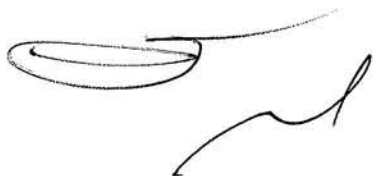
Част II: ЕРД Горна Оряховица ЕАД

Ищец	Материален интерес на иска	Описание на недвижимия имот, предмет на иска	Стадий на производството
	5 170 лева	Дворно място в гр. Севлиево, представляващо парцел XVI в квадрат 127 по сега действащия план, с площ от 1 860 кв.м.	Върховен касационен съд

Приложение 12.2.11

Данъчно облагане

Умишлено непопълнено



Приложение 12.2.13

Действия на Продавача преди Приключването

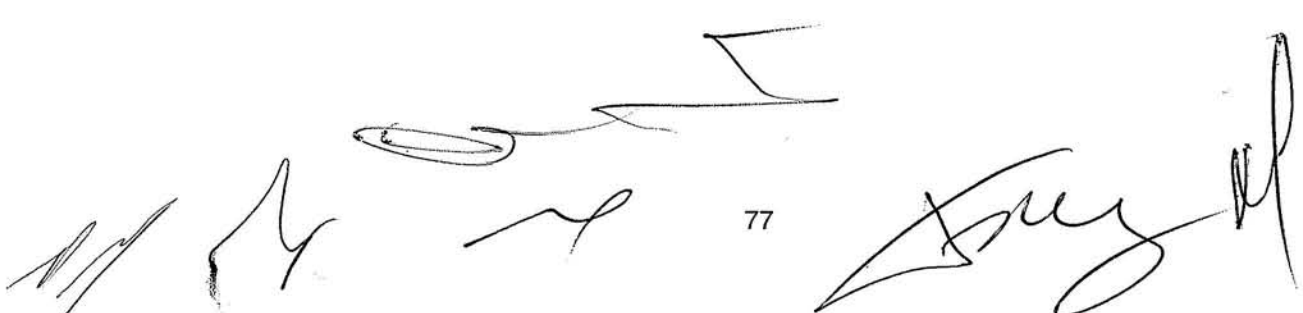
Част I: ЕРД Варна ЕАД

Увеличаване на броя на персонала по трудов договор за периода 01.01.2004 г. до 30.08.2004 г.	няма
Промяна в условията на Колективния трудов договор от 28.08.2003 г., извършени в периода 01.01.2004 г. до 30.08.2004 г.	няма
Промяна в условията на индивидуалните трудови договори	От 01.01.2004 г. до 30.08.2004 г. са направени промени в 434 индивидуални трудови договора, в това число (i) 237 трудови договора за промяна на длъжността, (ii) 17 трудови договора при изтичане на срока за изпитване, (iii) 180 за промяна във възнаграждението в рамките на действащата методика за определяне на индивидуалната заплата на работниците и служителите.
Сключване на договори за поемане на Задължения, изменение или продължаване на срока на действие на договори, свързани със Задължения, сключени преди Датата на подписване и тегленето на средства по договори, отнасящи се до Задължения, сключени преди Датата на подписване, в размер, надвишаващ 100 000 (сто хиляди) лева.	Рамков договор за издаване на банкови гаранции, сключен на 17.02.2004 г. с "Общинска банка" АД, гр. Варна. Общата сума, предоставена по банковите гаранции, издадени съгласно договора, във всеки един момент не може да надвишава 7 200 000 лева (седем милиона и двеста хиляди български лева). Срокът на валидност на гаранцията е 60 месеца.

Част II: ЕРД Горна Оряховица ЕАД

Увеличаване на броя на персонала по трудов договор за периода 01.01.2004 г. до 30.08.2004 г., с изключение на случаите по чл. 68, чл. 1, т. 3 от Кодекса на труда	1 работник
Промяна в условията на Колективния трудов договор от 25.06.2003 г., извършени в периода 01.01.2004 г. до 30.08.2004 г.	С анекс от 17.06.2004 г. е променен чл. 48. Новият текст на чл. 48 е както следва: "При финансова възможност работодателят обезпечава за собствена сметка допълнително доброволно пенсионно и здравно осигуряване на работниците. Конкретният размер се договоря между страните по този Колективен трудов договор в Съвета за социално сътрудничество."
Промяна в условията на индивидуалните трудови договори	От 01.01.2004 г. до 30.08.2004 г. са направени промени в 140 индивидуални трудови договори съгласно действащата методика за определяне на индивидуалната заплата на работниците и

	служителите. Преобладаващата част от тези промени са свързани с изтичането на срок за изпитване, промяна в длъжностната характеристика към трудов договор в следствие на частични структурни промени в организацията на клоновете на дружеството.
Сключване на договори за поемане на Задължения, изменение или продължаване на срока на действие на договори, свързани със Задължения, сключени преди Датата на подписване и тегленето на средства по договори, отнасящи се до Задължения, сключени преди Датата на подписване, в размер, надвишаващ 100 000 (сто хиляди български лева) лева.	На 03.06.2004 г. е сключен анекс към Договор за кредит - овърдрафт с "Росексимбанк" АД, с който срока е продължен до 31.05.2005 г.



77

Приложение 12.2.16

Въпроси, свързани с опазване на околната среда

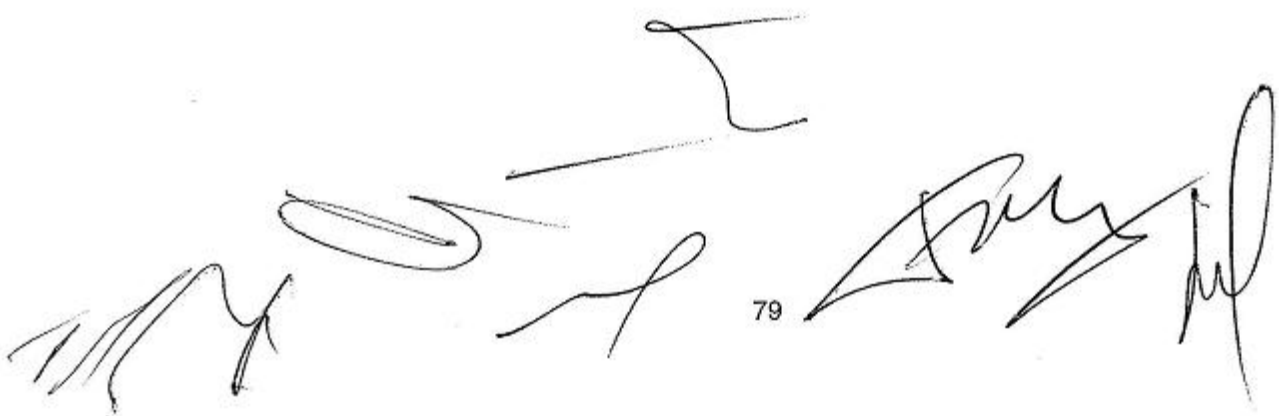
Умишлено непълнено



Приложение 13.4.2

Пълномощно на Купувача или Оправомощени членове на Управителния
съвет

Този документ не може да бъде публикуван, тъй като
се отнася до трети лица, с чието съгласие за
публикация не разполагаме.

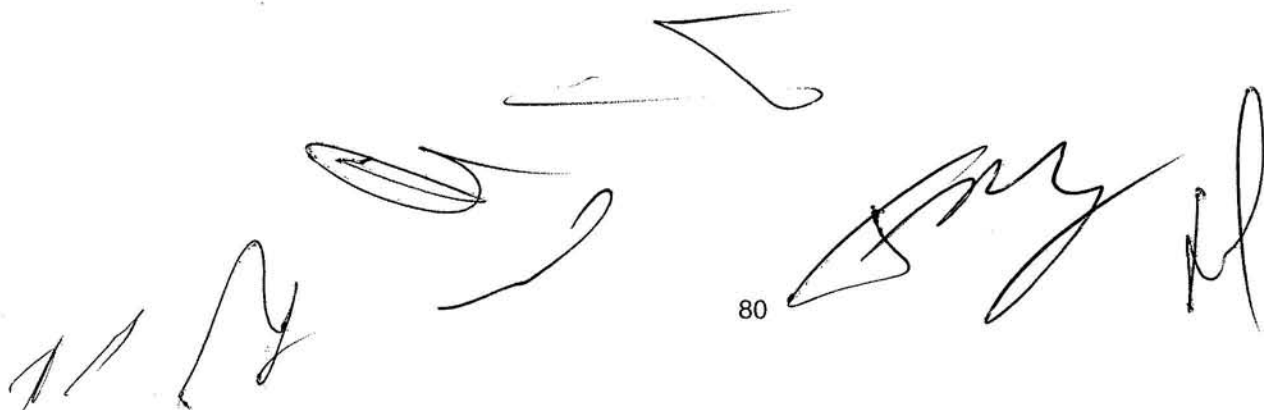


Handwritten signatures and a page number. The page number '79' is located in the center of the bottom section. To its left are three distinct handwritten signatures. To its right is a larger, more complex handwritten signature.

Приложение 13.4.3

Декларация за произход на средства

11/11
80

The bottom of the page contains several handwritten marks. On the left, there are two vertical lines resembling the number '11' followed by a large, stylized signature. In the center, there is a horizontal scribble. To the right, there is a large, complex signature that spans across the page, with the number '80' written below it.