



## ТОЧКА 1

**Вземане на решение за назначаване на регистриран одитор за извършването на независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г.**

Съгласно чл. 16 от Регламент (ЕС) 537/2014 г. на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година относно специфични изисквания по отношение на задължителния одит на предприятия от обществен интерес и за отмяна на Решение 2005/909/ЕО на Комисията („Регламентът“) за назначаване на задължителни одитори или одиторски дружества от предприятия от обществен интерес, одитният комитет представя препоръка на надзорния орган на одитираното предприятие за назначаване на задължителен одитор.

Съгласно чл. 16, параграф 2 във връзка с чл. 17, параграф 1 от Регламента и чл. 108, ал. 1, т. 6 от Закона за независимия финансов одит (ЗНФО) Одитният комитет може да даде препоръка за одитор без провеждането на процедура за подбор и без да посочва евентуален (т.е. алтернативен на препоръчания) вариант за избор на одитор за срок не по-кратък от една година.

Одитът на Годишния финансов отчет за 2017 г. е извършен от одиторско дружество „АФА“ ООД, гр. София („АФА“). Одиторското мнение е чисто (неквалифицирано). Работата по ангажимента за извършване на одит е извършена в срок, при отлична комуникация с лицата, натоварени с управление на Дружеството и – според Одитния комитет – при прилагане на професионални стандарти от най-високо ниво. Докладът на „АФА“ относно одита е приет от Общото събрание на акционерите, проведено на 28 юни 2018 г. с подкрепа от 100 % от правата на глас, представени на събранието. Нито в хода на работата, нито впоследствие, са установени каквито и да било пречки за подновяването на ангажимента за извършване на одит, така че да обхване и Годишния финансов отчет за 2018 г.

Ръководството на Дружеството е получило предложение от „АФА“ за подновяване на ангажимента за извършване на одит на Годишния финансов отчет за 2018 г.

С неприсъствено решение от 30.08.2018 г. Одитният комитет на Дружеството на основание чл. 16, параграф 2 във връзка с чл. 17, параграф 1 от Регламента и чл. 108, ал. 1, т. 6 от ЗНФО даде препоръка „АФА“ ООД, специализирана одиторска фирма, член на Института на дипломираните експерт-счетоводители, вписана в Регистъра на регистрираните одитори под № 015, с адрес: ул. „Оборище“ 38, гр. София, да бъде избрана от Общото събрание на акционерите на Дружеството като регистриран одитор за извършване на одита на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г., при условията на подновяване на ангажимента за извършване на одит, по отношение на финансовите средства на Дружеството за 2017 г., с обхват и възнаграждение за ангажимента съгласувани от управителния орган на Дружеството.

На свое заседание, проведено на 18.09.2018 г. Надзорният съвет е разгледал представената препоръка на Одитния комитет и е взел решение да предложи на Общото събрание на акционерите за регистриран одитор за извършването на независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г. да бъде назначено одиторско дружество „АФА“ ООД.”

### Проект за решение:

*„Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 6 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, т. 8 от Устава на Дружеството и като се съобразява с препоръката от одитния комитет на Дружеството, назначава специализираното одиторско предприятие „АФА“ ООД, гр. София, за регистриран одитор, който да извърши независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г.“*

### Приложения:

1. Протокол от неприсъствено решение на Одитния комитет № 35/ 30.08.2018 г.;
2. Препоръка на Одитния комитет за избор на одитор;
3. Препис-извлечение от Протокол № 60/ 18.09.2018 г. на Надзорния съвет на „ЧЕЗ Електро България“ АД.



**ПРОТОКОЛ №. 35**

от неприсъствено решение на одитния комитет  
на

**„ЧЕЗ Електро България” АД**

Настоящото решение на одитния комитет на „ЧЕЗ Електро България” АД, акционерно дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление: гр. София 1784, район Младост, бул. „Цариградско шосе” № 159, БенчМарк Бизнес Център, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията под ЕИК 175133827 (наричанг по-долу съответно „ОК” и „Дружеството”), се приема неприсъствено на основание чл. 14, ал. 6 от Статута на ОК.

**КАТО ВЗЕ ПРЕДВИД, че:**

А. При назначаването на регистриран одитор, който да извърши независимия финансов одит на годишния финансов отчет („ГФО”) на Дружеството за 2018 г. чл. 16, пар. 2 от Регламент (ЕС) № 537/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година относно специфични изисквания по отношение на задължителния одит на предприятия от обществен интерес и за отмяна на Решение 2005/909/ЕО на Комисията („Регламент 537/2014”) и чл. 108, ал. 1, т. 6 от Закона за независимия финансов одит („ЗНФО”) изискват ОК да даде препоръка за назначаването;

Б. При условията на подновяване на одитния ангажимент, чл. 16, ал. 2 от Регламент 537/2014 позволява на ОК да даде препоръка за одитор без провеждането на процедура за подбор; и

В. Условията за подновяване на одитния ангажимент, отнасящ се до приключения одит на ГФО на Дружеството за 2017 г., за още 1 (една) година (така че да се отнесе и до ГФО за 2018 г.), са налице към настоящия момент,

ОК ВЗЕ СЛЕДНОТО

**РЕШЕНИЕ:**

ОК, на основание чл. 16, пар. 2 от Регламент 537/2014 и чл. 108, ал. 1, т. 6 от ЗНФО, дава препоръка за избор на задължителен финансов одитор на Дружеството за извършването на задължителен финансов одит за годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г., съгласно приложение към настоящия протокол.

**MINUTES No. 35**

of in absentio resolution of the Audit Committee of

**CEZ Electro Bulgaria AD**

This present resolution of the Audit Committee of **CEZ Electro Bulgaria AD**, a joint-stock company organised and existing under the laws of the Republic of Bulgaria, having its seat and registered address at: Sofia 1784, Mladost Region, 159 Tsarigradsko Shosse Blvd., BenchMark Business Centre, registered with the Commercial Register at the Registry Agency under Unified Identification Code 175133827 (hereinafter referred to as the “AC” and the “Company”, respectively), is taken in absentio, pursuant to Art. 14, Par. 6 of the Statutes of the AC.

**WHEREAS:**

A. For the appointment of a registered auditor for carrying out the independent financial audit of the Annual Financial Statements (“AFS”) of the Company for the year 2018 and on the grounds of Art 16, Par. 2 of Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities and repealing Commission Decision 2005/909/EC (“Regulation 537/2014”) and Art. 108, Par. 1, item 6 of the Law on the Independent Financial Audit (the “LIFA”), require that the AC gives a recommendation;

B. Subject to the terms of renewal of the audit engagement, Art. 16, Par. 2 of Regulation 537/2014 allows the AC to give a recommendation for an auditor without completing a selection procedure; and

C. The terms and conditions for the renewal of the audit engagement concerning the completed audit of the AFS of the Company for the year 2017 for 1 (one) more year (so as to encompass the AFS for the year 2018) are in place at present,

NOW, THEREFORE, THE AC

**RESOLVED, AS FOLLOWS:**

The AC, on the grounds of Art. 16, Par. 2 of Regulation 537/2014 and Art. 108, Par. 1, item 6 of gives a recommendation for the appointment of a statutory auditor of the Company for the carrying out of the statutory audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2018, as set out in the Appendix hereto.

Настоящият протокол е изготвен на български и на английски език в 3 еднообразни екземпляра, всеки от които е подписан от съответния член на ОК, които събрани заедно се считат за един и същи документ. При противоречия между българския и английския текст, българският текст има предимство.

These minutes are drafted in Bulgarian and in English language in 3 counterparts, each signed by the respective member of the AC, which taken together constitute one and the same document. In the event of discrepancies between the Bulgarian and the English version, the Bulgarian text shall prevail.

Дата: 27.08.2018 / Date: 27.08.2018



---

Димитър Куюмджиев / Dimitar Kuyumdzhiy  
член на одитния комитет на „ЧЕЗ Електро България“ АД / Member of the Audit Committee  
of CEZ Electro Bulgaria AD



**ПРОТОКОЛ №. 35**

от неприсъствено решение на одитния комитет  
на

**„ЧЕЗ Електро България” АД**

Настоящото решение на одитния комитет на „ЧЕЗ Електро България” АД, акционерно дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление: гр. София 1784, район Младост, бул. „Цариградско шосе” № 159, БенчМарк Бизнес Център, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията под ЕИК 175133827 (наричанг по-долу съответно „ОК” и „Дружеството”), се приема неприсъствено на основание чл. 14, ал. 6 от Статута на ОК.

**КАТО ВЗЕ ПРЕДВИД, че:**

А. При назначаването на регистриран одитор, който да извърши независимия финансов одит на годишния финансов отчет („ГФО”) на Дружеството за 2018 г. чл. 16, пар. 2 от Регламент (ЕС) № 537/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година относно специфични изисквания по отношение на задължителния одит на предприятия от обществен интерес и за отмяна на Решение 2005/909/ЕО на Комисията („Регламент 537/2014”) и чл. 108, ал. 1, т. 6 от Закона за независимия финансов одит („ЗНФО”) изискват ОК да даде препоръка за назначаването;

Б. При условията на подновяване на одитния ангажимент, чл. 16, ал. 2 от Регламент 537/2014 позволява на ОК да даде препоръка за одитор без провеждането на процедура за подбор; и

В. Условията за подновяване на одитния ангажимент, отнасящ се до приключения одит на ГФО на Дружеството за 2017 г., за още 1 (една) година (така че да се отнесе и до ГФО за 2018 г.), са налице към настоящия момент,

**ОК ВЗЕ СЛЕДНОТО**

**РЕШЕНИЕ:**

ОК, на основание чл. 16, пар. 2 от Регламент 537/2014 и чл. 108, ал. 1, т. 6 от ЗНФО, дава препоръка за избор на задължителен финансов одитор на Дружеството за извършването на задължителен финансов одит за годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г., съгласно приложение към настоящия протокол.

**MINUTES No. 35**

of in absentio resolution of the Audit Committee of

**CEZ Electro Bulgaria AD**

This present resolution of the Audit Committee of CEZ Electro Bulgaria AD, a joint-stock company organised and existing under the laws of the Republic of Bulgaria, having its seat and registered address at: Sofia 1784, Mladost Region, 159 Tsarigradsko Shosse Blvd., BenchMark Business Centre, registered with the Commercial Register at the Registry Agency under Unified Identification Code 175133827 (hereinafter referred to as the “AC” and the “Company”, respectively), is taken in absentio, pursuant to Art. 14, Par. 6 of the Statutes of the AC.

**WHEREAS:**

А. For the appointment of a registered auditor for carrying out the independent financial audit of the Annual Financial Statements (“AFS”) of the Company for the year 2018 and on the grounds of Art 16, Par. 2 of Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities and repealing Commission Decision 2005/909/EC (“Regulation 537/2014”) and Art. 108, Par. 1, item 6 of the Law on the Independent Financial Audit (the “LIFA”), require that the AC gives a recommendation;

В. Subject to the terms of renewal of the audit engagement, Art. 16, Par. 2 of Regulation 537/2014 allows the AC to give a recommendation for an auditor without completing a selection procedure; and

С. The terms and conditions for the renewal of the audit engagement concerning the completed audit of the AFS of the Company for the year 2017 for 1 (one) more year (so as to encompass the AFS for the year 2018) are in place at present,

**NOW, THEREFORE, THE AC**

**RESOLVED, AS FOLLOWS:**

The AC, on the grounds of Art. 16, Par. 2 of Regulation 537/2014 and Art. 108, Par. 1, item 6 of gives a recommendation for the appointment of a statutory auditor of the Company for the carrying out of the statutory audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2018, as set out in the Appendix hereto.

Настоящият протокол е изготвен на български и на английски език в 3 еднообразни екземпляра, всеки от които е подписан от съответния член на ОК, които събрани заедно се считат за един и същи документ. При противоречия между българския и английския текст, българският текст има предимство.

These minutes are drafted in Bulgarian and in English language in 3 counterparts, each signed by the respective member of the AC, which taken together constitute one and the same document. In the event of discrepancies between the Bulgarian and the English version, the Bulgarian text shall prevail.

Дата: <sup>30/8</sup>.../... 2018 / Date: <sup>30/8</sup>.../... 2018



---

Ростислав Дîжа / Rostislav Dîža  
член на одитния комитет на „ЧЕЗ Електро България“ АД / Member of the Audit Committee  
of CEZ Electro Bulgaria AD



**ПРОТОКОЛ №. 35**

от неприсъствено решение на одитния комитет  
на

**„ЧЕЗ Електро България” АД**

Настоящото решение на одитния комитет на „ЧЕЗ Електро България” АД, акционерно дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление: гр. София 1784, район Младост, бул. „Цариградско шосе” № 159, БенчМарк Бизнес Център, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията под ЕИК 175133827 (наричанг по-долу съответно „ОК” и „Дружеството”), се приема неприсъствено на основание чл. 14, ал. 6 от Статута на ОК.

**КАТО ВЗЕ ПРЕДВИД, че:**

А. При назначаването на регистриран одитор, който да извърши независимия финансов одит на годишния финансов отчет („ГФО”) на Дружеството за 2018 г. чл. 16, пар. 2 от Регламент (ЕС) № 537/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година относно специфични изисквания по отношение на задължителния одит на предприятия от обществен интерес и за отмяна на Решение 2005/909/ЕО на Комисията („Регламент 537/2014”) и чл. 108, ал. 1, т. 6 от Закона за независимия финансов одит („ЗНФО”) изискват ОК да даде препоръка за назначаването;

Б. При условията на подновяване на одитния ангажимент, чл. 16, ал. 2 от Регламент 537/2014 позволява на ОК да даде препоръка за одитор без провеждането на процедура за подбор; и

В. Условията за подновяване на одитния ангажимент, отнасящ се до приключения одит на ГФО на Дружеството за 2017 г., за още 1 (една) година (така че да се отнесе и до ГФО за 2018 г.), са налице към настоящия момент,

**ОК ВЗЕ СЛЕДНОТО**

**РЕШЕНИЕ:**

ОК, на основание чл. 16, пар. 2 от Регламент 537/2014 и чл. 108, ал. 1, т. 6 от ЗНФО, дава препоръка за избор на задължителен финансов одитор на Дружеството за извършването на задължителен финансов одит за годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г., съгласно приложение към настоящия протокол.

**MINUTES No. 35**

of in absentio resolution of the Audit Committee of

**CEZ Electro Bulgaria AD**

This present resolution of the Audit Committee of **CEZ Electro Bulgaria AD**, a joint-stock company organised and existing under the laws of the Republic of Bulgaria, having its seat and registered address at: Sofia 1784, Mladost Region, 159 Tsarigradsko Shosse Blvd., BenchMark Business Centre, registered with the Commercial Register at the Registry Agency under Unified Identification Code 175133827 (hereinafter referred to as the “AC” and the “Company”, respectively), is taken in absentio, pursuant to Art. 14, Par. 6 of the Statutes of the AC.

**WHEREAS:**

A. For the appointment of a registered auditor for carrying out the independent financial audit of the Annual Financial Statements (“AFS”) of the Company for the year 2018 and on the grounds of Art 16, Par. 2 of Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities and repealing Commission Decision 2005/909/EC (“Regulation 537/2014”) and Art. 108, Par. 1, item 6 of the Law on the Independent Financial Audit (the “LIFA”), require that the AC gives a recommendation;

B. Subject to the terms of renewal of the audit engagement, Art. 16, Par. 2 of Regulation 537/2014 allows the AC to give a recommendation for an auditor without completing a selection procedure; and

C. The terms and conditions for the renewal of the audit engagement concerning the completed audit of the AFS of the Company for the year 2017 for 1 (one) more year (so as to encompass the AFS for the year 2018) are in place at present,

**NOW, THEREFORE, THE AC**

**RESOLVED, AS FOLLOWS:**

The AC, on the grounds of Art. 16, Par. 2 of Regulation 537/2014 and Art. 108, Par. 1, item 6 of gives a recommendation for the appointment of a statutory auditor of the Company for the carrying out of the statutory audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2018, as set out in the Appendix hereto.

Настоящият протокол е изготвен на български и на английски език в 3 еднообразни екземпляра, всеки от които е подписан от съответния член на ОК, които събрани заедно се считат за един и същи документ. При противоречия между българския и английския текст, българският текст има предимство.

These minutes are drafted in Bulgarian and in English language in 3 counterparts, each signed by the respective member of the AC, which taken together constitute one and the same document. In the event of discrepancies between the Bulgarian and the English version, the Bulgarian text shall prevail.

Дата: ...<sup>30/8</sup>... 2018 / Date: ...<sup>30/8</sup>... 2018



---

Милан Северин / Milan Severin

член на одитния комитет на „ЧЕЗ Електро България“ АД / Member of the Audit Committee of CEZ Electro Bulgaria AD



## ПРЕПОРЪКА

за регистриран одитор на „ЧЕЗ Електро България“ АД за ГФО 2018 г.

Днес, <sup>30/8</sup>... 2018 г., долуподписаните членове на одитния комитет на „ЧЕЗ Електро България“ АД, акционерно дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление: гр. София 1784, район „Младост“, бул. Цариградско шосе № 159, БенчМарк Бизнес Център, вписано в търговския регистър към Агенция по вписванията под ЕИК 175133827 (съответно „ОК“ и „Дружеството“),

във връзка с назначаването на регистриран одитор, който да извърши независимия финансов одит на годишния финансов отчет („ГФО“) на Дружеството за 2018 г. и на основание чл. 16, пар. 2 от Регламент (ЕС) № 537/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година относно специфични изисквания по отношение на задължителния одит на предприятия от обществен интерес и за отмяна на Решение 2005/909/ЕО на Комисията („Регламент 537/2014“) и чл. 108, ал. 1, т. 6 от Закона за независимия финансов одит („ЗНФО“), съставиха и подписаха настоящата препоръка,

като взеха предвид следните съображения:

### 1. Одит на ГФО за 2017 г.

Одитът на ГФО за 2017 г. е извършен от одиторското предприятие „АФА“ ООД, гр. София („АФА“). Одиторското мнение на АФА е чисто (не-квалифицирано). Работата по одитния ангажимент е извършена в срок, при отлична комуникация с лицата, натоварени с управление в Дружеството и – според ОК – на най-високи професионални стандарти. Докладът на АФА относно одита е приет от общото събрание на акционерите на 28 юни 2018 г. с подкрепа на 100% от правата на глас, представени на събраниято. Нито в хода на работата, нито след това, са установени каквито и да било пречки за удължаването на одитния ангажимент така че да се включи и ГФО за 2018 г.

### 2. Синергии от одита на ГФО за 2018 г. на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД

С процедура по възлагане на обществена поръчка, проведена при условията на *публично състезание* (чл. 18, ал. 1, т. 12 от Закона за обществените

## RECOMMENDATION

for registered auditor of CEZ Electro Bulgaria AD for AFS 2018

On this <sup>30/8</sup>... 2018, the undersigned members of the Audit Committee of CEZ Electro Bulgaria AD, a joint-stock company organized and existing under the laws of the Republic of Bulgaria, having its seat and registered address at: 159, Tsarigradsko Shosse Blvd., Mladost Region, 1784 Sofia, registered with the Commercial Registry at the Registration Agency under Uniform Identification Code 175133827 (the “AC” and the “Company”, respectively),

in connection with the appointment of a registered auditor for carrying out the independent financial audit of the Annual Financial Statements (“AFS”) of the Company for the year 2018 and on the grounds of Art 16, Par. 2 of Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities and repealing Commission Decision 2005/909/EC (“Regulation 537/2014”) and Art. 108, Par. 1, item 6 of the Law on the Independent Financial Audit (the “LIFA”), executed and signed this recommendation,

whereas the following considerations were taken into account:

### 1. Audit of the AFS for the year 2017

The audit of the AFS for the year 2017 was done by the audit firm AFA OOD, Sofia (“AFA”). The auditor’s opinion was clean (not qualified). The work on the audit engagement was completed in due time, with excellent communication with those charged with governance for the Company and – in the opinion of the AC – at the highest professional standards. The report of AFA on the audit was accepted by the General Meeting of the Shareholders held on 28 June 2018 with the support of 100% of the voting rights represented at the meeting. Neither in the course of work, nor subsequently, have any obstacles to the renewal of the audit engagement been identified, so as to encompass also the AFS for the year 2018.

### 2. Synergies from the audit of the AFS for the year 2018 of CEZ Distribution Bulgaria AD

By way of awarding public procurement done on the terms of a public contest (Art. 18, Par. 1, item 12 of the Law on Public Procurement) was proposed the



поръчки) е предложено назначаването на АФА за одиторско предприятие, което да извърши независимия финансов одит на ГФО (самостоятелен и консолидиран) за 2018 г. на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД. Предвид:

(а). принадлежността на Дружеството и „ЧЕЗ Разпределение България“ АД към обща корпоративна група; и

(б). дейността на Дружеството като краен снабдител, доставчик и последна инстанция и търговец на енергия и дейността на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД като оператор на електроразпределителна мрежа,

може да се реализират синергии на процесите, ако одитът на ГФО на двете дружества се извърши от общ одитор (при спазване на изискванията за независимост на отговорния одитор и разделност на одиторския екип).

### 3. Професионални ресурси на АФА

При проучването на професионалните ресурси на АФА и предвид резултата от работата по одита на ГФО за 2017 г. ОК се е уверил в наличието на следните професионални ресурси

- експертиза и опит в одита на дружества в сферата на комуналните услуги;
- успешно реализиране на подобни одитни проекти;
- разбиране на бизнеса на Дружеството;
- опит в одита на публични дружества;
- добра репутация и почтеност;
- квалификация и опит на ключовия одиторски персонал;
- наличност на ключови партньори и разполагаемите ресурси;
- разпределяне на персонала, т.е. часове, определени за извършване на работа за всеки тип и ниво на квалифицирани кадри;
- рисков подход, описание на одиторската методология и етапи на одитната дейност; и
- високо качество на вътрешните системи за контрол на одиторското дружество.

appointment of AFA as the audit firm for carrying out the independent financial audit of the AFS (both, stand-alone and consolidated) for the year 2018 of CEZ Distribution Bulgaria AD. Considering that

(a). the Company and CEZ Distribution Bulgaria AD belong to one and the same corporate group; and

(b). the operations of the Company as end-supplier, last-resort supplier and trader of energy and the operations of CEZ Distribution Bulgaria AD as the electricity grid operator,

can be realized synergies of the processes, of the audit of the AFS of both companies is carried out by a shared auditor (subject to compliance with the requirements to independence of the auditor-in-charge and segregation of the audit team).

### 3. Professional Resources of AFA

In the research of the professional resources of AFA and bearing in mind the result from the work on the audit of the AFS for the year 2017, the AC has verified that the following professional resources are available:

- expertise and experience in the audit of companies operating in the field of utilities;
- successful realization of similar audit projects;
- understanding of the business of the Company;
- experience in the audit of publicly-traded companies;
- good reputation and integrity;
- qualifications and expertise of key audit staff;
- availability of key team members and resources;
- allocation of the staff, i.e. hours to be spent allocated to each type and level of qualified resource;
- audit approach towards risks, description of the audit methodology and stages of the audit work; and
- high quality of the internal control systems of audit firm.



**4. Подадена оферта**

Ръководството на Дружеството е получило от АФА оферта за подновяване на одитния ангажимент за ГФО за 2018 г. при съществени условия, с които ОК се е запознал. ОК счита, че тези съществени условия съответстват на актуалните пазарни равнища за извършване на одитни ангажименти с идентични предмет, времева рамка и експертиза.

**5. Независимост и прозрачност**

АФА е представило пред ОК декларация по чл. 46 във връзка с чл. 54 от ЗНФО за независимост на регистрирания одитор, одитирац предприятие, извършващо дейност в обществен интерес, а в допълнение на адрес [http://www.afa.bg/files/useruploads/files/dokladizaprozrachnost/Transparency\\_report\\_2017\\_AFA\\_BG.pdf](http://www.afa.bg/files/useruploads/files/dokladizaprozrachnost/Transparency_report_2017_AFA_BG.pdf) е общодостъпен и Доклада за прозрачност за 2017 г., публикуван на основание чл. 13 от Регламент 537/2014 и чл. 62 от ЗНФО.

Публикуваните годишни финансови отчети, както и общият оборот на реализираните услуги на АФА доказват неговото отлично икономическо и финансово състояние.

**6. Продължителност на одитния ангажимент при подновяването**

ОК е удостоверил, че при евентуалното удължаване на одитния ангажимент за ГФО за 2018 г. ще продължат да бъдат спазени изискванията за:

(а). минимална продължителност на одитния ангажимент по чл. 65, ал. 2 от ЗНФО;

(б). максимална продължителност на ангажимента съгласно чл. 17, пар. 1 от Регламент 537/2014; и

(в). ротация на отговорен одитор по чл. 65, ал. 4 от ЗНФО.

**7. Подновяване без процедура по подбор**

При условията на подновяване на одитния ангажимент, чл. 16, ал. 2 от Регламент 537/2014 позволява на ОК да даде препоръка за одитор без провеждането на процедура за подбор и без да посочва евентуален (т.е. алтернативен на препоръчания) вариант за избор на одитор.

**4. Submitted Offer**

The management of the Company has received from AFA an offer for the renewal of the audit engagement for the AFS for the year 2018 on the essential terms and conditions, with which the AC has got acquainted. The AC believes that those essential terms and conditions meet the up-to-date prevailing market levels for the performance of audit engagements of identical subject-matter, timeline and expertise.

**5. Independence and Transparency**

AFA submitted to the Audit Committee a Declaration of Independence of the registered auditor auditing a public-interest entity, as required under Art. 46 in relation to Art. 54 of the LIFA, and in addition the Transparency Report for 2017, published pursuant to Art. 13 of Regulation 537/2014 and Art. 62 of LIFA is available at: [http://www.afa.bg/files/useruploads/files/dokladizaprozrachnost/Transparency\\_report\\_2017\\_AFA\\_BG.pdf](http://www.afa.bg/files/useruploads/files/dokladizaprozrachnost/Transparency_report_2017_AFA_BG.pdf)

The published Annual Financial Statements, as well as the total turnover from the provided services by AFA substantiate its excellent economical and financial status.

**6. Duration of the Audit Engagement upon Renewal**

The AC has verified that following a potential renewal of the audit engagement to the AFS for the year 2018, the following requirements would continue being complied with:

(a). minimum duration of the audit engagement under Art. 65, Par. 2 of the LIFA;

(b). minimum duration of the audit engagement under 17, Par. 1 of Regulation 537/2014; and

(c). rotation of the auditor-in-charge under Art. 65, Par. 4 of the LIFA.

**7. Renewal without Selection Procedure**

Subject to the terms of renewal of the audit engagement, Art. 16, Par. 2 of Regulation 537/2014 allows the AC to give a recommendation for an auditor without completing a selection procedure and without specifying a second-ranking (i.e. alternative to the recommended one) option for the election of the auditor.

**8. Duration of Renewal**



**8. Срок на подновяване**

Срокът на подновяване може да бъде 1 (една) година, т.е. ГФО за 2018 г.

The duration of the renewal can be 1 (one) year, i.e. the AFS for the year 2018.

**С ОГЛЕД НА КОЕТО ОК ДАВА СЛЕДНАТА:**

**NOW, THEREFORE, THE AC GIVES THE FOLLOWING**

**ПРЕПОРЪКА**

**RECOMMENDATION**

На основание чл. 16, пар. 2 във връзка с чл. 17, пар. 1 от Регламент 537/2014 и чл. 108, ал. 1, т. 6 от ЗНФО, ОК дава препоръка за следното одиторско предприятие:

On the grounds of Art. 16, Par. 2 in relation to Art. 17, Par. 1 of Regulation 537/2014 and Art. 108, Par. 1, item 6 of the LIFA, the AC gives recommendation for the following audit firm:

*„АФА“ ООД, специализирано одиторско предприятие, член на Института на дипломираните експерт-счетоводители, вписано в регистъра на регистрираните одитори под № 015, с адрес: гр. София, ул. „Оборище“ № 38,*

*AFA OOD, specialized audit firm, member of the Institute of Certified Public Accountants, registered with the Registry of the Registered Auditors under No. 015, having its address at: 38, Oborishte St., Sofia,*

да бъде избрано от общото събрание на акционерите на Дружеството за регистриран одитор за проверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г. при условията на подновяване на одитния ангажимент, отнасящ се за отчета на Дружеството за 2017 г., с обхват и цена на ангажимента, както е посочено по-горе, и други условия на ангажимента, както бъдат договорени от управителния орган на Дружеството.

to be elected by the General Meeting of the Shareholders of the Company as the registered auditor for the audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2018, on the terms of renewal of the audit engagement concerning the financials of the Company for the year 2017, having scope and fees for the engagement, as stated above, and other conditions of the engagement, as agreed by the management body of the Company.

**Декларация за липса на влияние и ограничителни клаузи**

**Declaration of absence of influence and restrictive clauses**

На основание чл. 16, пар. 2 от Регламент 537 /2014, всеки от членовете на ОК декларира, че:

On the grounds of Art. 16, Par. 2 of Regulation 537/2014, each of the members of the AC declares that:

(а). направената по-горе препоръка не е повлияна от трета страна; и

(a). the recommendation given above is free from influence from a third party; and

(б). не му е наложена клауза от вида, посочен в чл. 16, пар. 6 от Регламент 537/2014.

(b). no clause of the kind referred to in Art. 16, Par. 6 of Regulation 537/2014 has been imposed upon him.

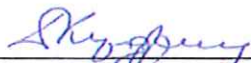
**членове на Одитния комитет на „ЧЕЗ Електро България“ АД: / Members of the Audit Committee of CEZ Electro Bulgaria AD:**



Ростислав Дџиџа / Rostislav Džiza



Милан Северин / Milan Severin



Димитър Куюмджиев / Dimitar Kuyumdzhiev



**ПРЕПИС - ИЗВЛЕЧЕНИЕ**  
от ПРОТОКОЛ № 60

от редовно заседание на надзорния съвет на „ЧЕЗ  
Електро България“ АД

**EXCERPT – TRANSCRIPT**  
from MINUTES No. 60

from a regular meeting of the Supervisory Board of  
CEZ Electro Bulgaria AD

На 18 септември 2018 г. от 16:00 ч. българско време (15:00 ч. чешко време) се проведе редовно заседание на надзорния съвет (наричан по-долу „Надзорният Съвет“) на „ЧЕЗ Електро България“ АД, акционерно дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, със седалище в гр. София и адрес на управление: гр. София 1784, район Младост, бул. „Цариградско шосе“ № 159, БенчМарк Бизнес Център, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 175133827 (наричано по-долу „Дружеството“), в съответствие с разпоредбите на българското право и устройствените актове на Дружеството.

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

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

1. Карел Клусак;
2. Ростислав Діжа;
3. Томаш Пектор; и
4. Мартин Маречек.

От адрес: гр. София 1784, район Младост, бул. „Цариградско шосе“ № 159, БенчМарк Бизнес Център:

5. Христо Петров.
6. Любомир Чакъров, който присъства на заседанието както в лично качество, така и в качеството си на пълномощник на члена на Надзорния Съвет Георги Константинов.

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

1. Кремена Стоянова - член на управителния съвет на Дружеството;
2. Радослав Димитров – Директор „Връзки с инвеститорите“ на Дружеството;
3. Мария Йовчева - директор дирекция „Правни и

On 18<sup>th</sup> of September 2018, at 4:00 p.m. Bulgarian time (3:00 p.m. Czech time), was held a regular meeting of the Supervisory Board (hereinafter referred to as the “Supervisory Board”) of CEZ Electro Bulgaria AD, a joint-stock company organised and existing under the laws of the Republic of Bulgaria, having its seat in Sofia and address of management at 1784 Sofia, Mladost District, 159, Tsarigradsko Shosse Blvd., BenchMark Business Centre, registered with the Commercial Registry kept by the Registry Agency under Uniform Identification Code 175133827 (hereinafter referred to as the “Company”), in accordance with the provisions of Bulgarian law and the By-Laws of the Company.

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

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

1. Karel Klusák;
2. Rostislav Díža;
3. Tomáš Pektor; and
4. Martin Mareček.

From the address: Bulgaria, 1784 Sofia, Mladost District, 159, Tsarigradsko Shosse Blvd., BenchMark Business Centre:

5. Hristo Petrov.
6. Lyubomir Chakarov, who was attending the meeting in his personal capacity as well as in the capacity of an attorney-in-fact for the member of the Supervisory Board Georgi Konstantinov.

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

1. Kremena Stoyanova – member of the Management Board of the Company;
2. Radoslav Dimitrov – Investor Relations Director of the Company;
3. Maria Yovcheva – Director “Legal and regulatory



регулаторни дейности“;

4. Розелина Костова – директор дирекция „Финанси и администрация“; и

5. Петя Бъчварова - преводач.

Заседанието беше открито от г-н Клусак в качеството му на председател на Надзорния Съвет (наричан по-долу „Председателят“). Той отбеляза, че заседанието е свикано съгласно чл. 56 от устава на Дружеството и чл. 15 от Правилата за дейността на Надзорния Съвет, че всички условия за надлежно свикване на заседанието са налице, както и че всички членове на Надзорния съвет присъстват лично или са представлявани от пълномощник. Предложи вписване на тези обстоятелства в протокола на заседанието.

Надзорният Съвет ЕДИНОДУШНО УСТАНОВИ:

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

(ii). „Всички членове на Надзорния Съвет присъстват на заседанието лично или чрез пълномощник. Необходимият кворум за валидно вземане на решения съгласно устава на Дружеството е налице.“

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

...

5. Приемане на препоръка до Общото събрание на акционерите за назначаване на регистриран одитор за извършването на независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г.

6. Вземане на решение за свикване на извънредно Общо събрание на акционерите на Дружеството с дневен ред и проекти на решения, както следва:

1. Вземане на решение за назначаване на регистриран одитор за извършването на независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г.

Проект на решение: „Общото Събрание, на

activities” Department at CEZ Electro Bulgaria AD;

4. Rozelina Kostova - Director “Finance and administration” Department at CEZ Electro Bulgaria AD and

5. Petya Bachvarova - interpreter.

The session was opened by Mr. Klusák in his capacity of the Chairman of the Supervisory Board (hereinafter referred to as the “Chairman”). He noted that the meeting was convened in accordance with Art. 56 of the By-Laws of the Company and Art. 15 of the Procedural Rules of the Supervisory Board, that all conditions for due convocation of the meeting were met and that all members of the Supervisory Board were attending in person or were represented by attorneys-in-fact. He proposed those findings to be recorded in the Minutes of the meeting.

The Supervisory Board UNANIMOUSLY ESTABLISHED:

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

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

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

...

5. Approval of recommendation to the General Meeting of the Shareholders for appointment of registered auditor for performance of the independent financial audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2018

6. Resolving on the convening of extraordinary General Meeting of the Shareholders of the Company with agenda and draft-resolutions, as follows:

1. Appointment of a registered auditor for the independent financial audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2018.

Draft-resolution: “The General Meeting, on the



основание чл. 221, точка 6 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, точка 8 от Устава на Дружеството, назначава специализираното одиторско предприятие „АФА“ ООД, гр. София, за регистриран одитор, който да извърши независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г.”

grounds of Art. 221, item 6 of the Law on Commerce and Art. 47, Par. 1, item 8 of the By-Laws of the Company, appoints the specialized audit firm AFA OOD, Sofia, as the registered auditor for the conduct of the independent financial audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2018.”

**2. Разни.“**

**2. Miscellaneous.”**

...

...

Преди да пристъпи към разглеждане на въпросите от дневния ред на заседанието, Председателят предложи да се вземе решение по следния процедурен въпрос: Радослав Димитров и Мария Йовчева да бъдат избрани за секретари на заседанието.

Before proceeding with the discussion on the items of the agenda of the meeting, the Chairman proposed for resolving the following procedural issue: to elect Radoslav Dimitrov and Maria Yovcheva as the Secretaries of the meeting.

**НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ ЕДИНОДУШНО РЕШИ:** „Избира Радослав Димитров и Мария Йовчева за секретари на заседанието.”

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

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

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

Председателят предложи да се премине към обсъждане на точките от дневния ред.

The Chairman proposed to proceed with the discussion on the agenda items.

...

...

**По точка 5 от дневния ред:**

**Under item 5 of the agenda:**

...

...

**НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ:** „Надзорният Съвет, на основание чл. 63, т. 11 от устава на Дружеството във връзка с чл. 16, пар. 2 и 5 от Регламент (ЕС) 537/2014 г. на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно специфични изисквания по отношение на задължителния одит на предприятия от обществен интерес и за отмяна на Решение 2005/909/ЕО на Комисията, приема препоръката на одитния комитет на Дружеството и предлага на общото събрание на акционерите за регистриран одитор за извършването на независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г. да бъде назначено одиторско дружество „АФА“ ООД.”

**THE SUPERVISORY BOARD PROCEEDED TO VOTING AND RESOLVED:** The Supervisory Board, on the grounds of Art. 63, item 11 of the By-Laws of the Company in relation to Art. 16, Par. 2 and 5 of Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and the Council of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities and repealing Commission Decision 2005/909/EC, approves the recommendation of the Audit Committee of the Company and proposes to the General Meeting of the Shareholders for registered auditor for the carrying out of the independent financial audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2018 to be appointed audit firm AFA OOD.”

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

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

**ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“:** няма; и

**NEGATIVE VOTES:** none; and

**ГЛАСУВАЛИ „ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ“:** няма.

**ABSTAINED VOTES:** none.



Решението е взето с единодушие на всички членове на Надзорния Съвет.

The resolution is taken by unanimity of all members of the Supervisory Board.

По точка 6 от дневния ред:

Under item 6 of the agenda:

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ: „Надзорният съвет, на основание чл. 223, ал. 1 от Търговския закон и чл. 43, изр. второ от устава на Дружеството, свиква извънредно Общо събрание на акционерите на Дружеството, което ще се проведе на 27 ноември 2018 г. от 14:00 часа в гр. София на адрес: гр. София 1784, бул. „Цариградско шосе“ № 159, БенчМарк Бизнес Център, при следния дневен ред и проект на решение:

THE SUPERVISORY BOARD PROCEEDED TO VOTING AND RESOLVED: “The Supervisory Board, on the grounds of Art. 223, Par. 1 of the Law on Commerce and Art. 43, sentence two of the By-Laws of the Company, convenes an extraordinary General Meeting of Shareholders of the Company, which would be held on 27<sup>th</sup> of November 2018 at 2:00 p.m. at the address: 1784 Sofia, 159, Tsarigradsko Shosse Blvd., BenchMark Business Centre, with the following agenda and proposed resolution:

1. Вземане на решение за назначаване на регистриран одитор за извършването на независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г.

1. Adopting of a resolution on the appointment of a registered auditor for the carrying out of the independent financial audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2018

*Проект за решение:* „Общото Събрание, на основание чл. 221, точка 6 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, точка 8 от Устава на Дружеството, назначава специализираното одиторско предприятие „АФА“ ООД, гр. София, за регистриран одитор, който да извърши независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г.”

*Proposed resolution:* “The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 6 of the Law on Commerce and Art. 47, Para. 1, item 8 of the By-Laws of the Company, appoints the specialized audit firm AFA OOD, Sofia, as the registered auditor for the conduct of the independent financial audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2018.”

2. Разни.

2. Miscellaneous.

При липса на кворум, на основание чл. 227, ал. 3 от Търговския закон и чл. 47 от устава на Дружеството, ще се проведе ново заседание на Общото Събрание на 11 декември 2018 г. от 14:00 часа, на същото място и при същия дневен ред.

In the event of lack of quorum, pursuant to Art. 227, Par. 3 of the Law on Commerce and Art. 47 of the By-Laws of the Company will be held a new session of the General Meeting on 11<sup>th</sup> of December 2018 at 2:00 p.m., at the same place and with the same agenda.

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

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

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

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

ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“: няма; и

NEGATIVE VOTES: none; and

ГЛАСУВАЛИ „ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ“: няма.

ABSTAINED VOTES: none.

Решението е взето с единодушие на всички членове на Надзорния Съвет.

The resolution is taken by unanimity of all members of the Supervisory Board.

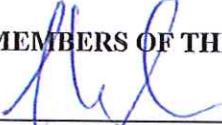
Председателят обяви, че дневният ред е изчерпан и затвори заседанието в 16:35 ч българско време (15:35 ч. чешко време).

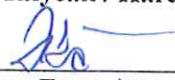
The Chairman announced that the agenda was exhausted and closed the meeting at 16:35 p.m. Bulgarian time (15:35 p.m. Czech time).

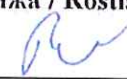
Настоящият протокол е изготвен и подписан във верси на български и на английски език. При противоречие между тях предимство ще има тази на български език.

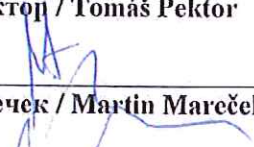
These present Minutes were drawn up and executed in versions in the Bulgarian and the English language. In the event of discrepancies between them, the version in Bulgarian shall prevail.

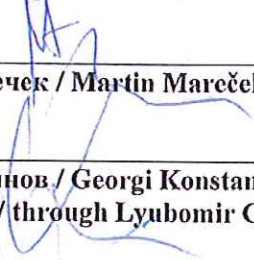
**ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ: / MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD:**

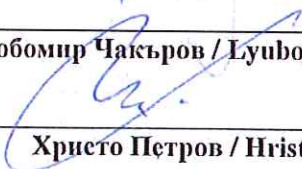
  
\_\_\_\_\_  
Карел Клусак / Karel Klusák

  
\_\_\_\_\_  
Ростислав Диж / Rostislav Díža

  
\_\_\_\_\_  
Томаш Пектор / Tomáš Pektor

  
\_\_\_\_\_  
Мартин Марчек / Martin Mareček

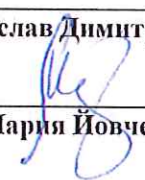
  
\_\_\_\_\_  
Георги Константинов / Georgi Konstantinov  
чрез Любомир Чакъров, пълномощник / through Lyubomir Chakarov, attorney-in-fact

  
\_\_\_\_\_  
Любомир Чакъров / Lyubomir Chakarov

  
\_\_\_\_\_  
Христо Петров / Hristo Petrov


**СЕКРЕТАРИ НА ЗАСЕДАНИЕТО: / SECRETARIES OF THE MEETING:**

  
\_\_\_\_\_  
Радослав Димитров / Radoslav Dimitrov

  
\_\_\_\_\_  
Мария Йовчева / Maria Yovcheva

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

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

  
\_\_\_\_\_  
Мария Йовчева / Maria Yovcheva