

### **ITEM 13**

#### **Approval of the amendments in the Policy on the Remuneration of the members of the Boards of the Company**

The amendments to the Policy on the Remuneration of the members of the Boards of Electrorazpredelitelni mreji Zapad AD (hereinafter referred to as the “Company”), are caused by the following circumstances:

On July 27, 2021, CEZ, a.s. has disposed 67% of the shares of the capital of CEZ Distribution Bulgaria AD owned by it, having sold and transferred them to the company from the group of Eurohold Bulgaria AD - Eastern European Electric Company BV (Netherlands). As a result of the change of the majority shareholder and respectively the change of the corporate group in which the Company participates, on the Extraordinary General Meeting of the Company, held on April 18, 2022, the business name of the Company has been changed from CEZ Distribution Bulgaria AD to Electrorazpredelitelni mreji Zapad AD.

In view of the above, a draft amending the Policy on the Remuneration of the members of the management and supervisory bodies, adopted by a decision of the General Meeting of the Company as of 04.11.2020, was prepared and has been approved by the Supervisory Board of the Company, on its regular session held on May 13, 2022 year.

In Art. 11, para. 3 of Ordinance № 48 of 20.03.2013 stipulates that the proposals for adoption of remuneration policy, for amendments and / or additions to it or for its revision are included as a separate item on the agenda of the general meeting of the public company, announced in the invitation under Art. 115, para. 2 of LPOS and are adopted by the General Meeting of Shareholders. On this basis, the approval of the amendments in the Remuneration Policy for the members of the management and control bodies of the Company was included as a separate item 13 in the agenda of the General Meeting of the Company, scheduled for June 27, 2022.

#### **Draft resolution:**

*"The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 11 of the Commercial Law, in conjunction with Art. 11, Par. 3 of Ordinance № 48 of 20 March 2013 on the Requirements for remuneration, issued by the Financial Supervision Commission and Art. 48, item 13 of the Articles of Association of the Company, approves amendments in the Policy on the Remuneration of the members of the Boards of the Company, as follows: everywhere in the body of the document the business name of the company CEZ Distribution Bulgaria AD shall be replaced by the name Electrorazpredelitelni mreji Zapad AD/ Electrodistribution Grid West AD and the wording “CEZ Group in Bulgaria” shall be replaced by the wording “Electrohold Group in Bulgaria”. All other provisions of the Policy on the Remuneration of the members of the Boards of the Company shall remain unchanged. The remuneration policy of the members of the boards of the Company, approved by the General Meeting, is set out in an Appendix to the Minutes.”*

#### **Attachments:**

1. Draft of the Policy on the Remuneration of the members of the Boards of Electrorazpredelitelni mreji Zapad AD.
2. Excerpt - transcript form No. 93/ 13.05.2022 of the Supervisory Board of Electrorazpredelitelni mreji Zapad AD

**ПОЛИТИКА  
ЗА  
ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА  
СЪВЕТИТЕ НА  
„ЕЛЕКТРОРАЗПРЕДЕЛИТЕЛНИ МРЕЖИ  
ЗАПАД“ АД**

*(изменено с решение на общото събрание на дружеството от 27 юни 2022 г.)*

## 1. ОБЩИ ВЪПРОСИ

1.1. *(изменена с решение на общото събрание на дружеството от 27 юни 2022 г.)* Настоящата политика (наричана по-долу „**Политиката**“) е разработена от надзорния съвет на „Електроразпределителни мрежи Запад“ АД (наричани по-долу съответно „**НС**“ и „**Дружеството**“) и одобрена от Общото събрание на Дружеството (наричано по-долу „**ОС**“) на основата на и в съответствие с изискванията на Наредба № 48 от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията, издадена от Комисията за финансов надзор („Наредба № 48 от 20 март 2013 г.“). При разработването, изменянето, допълването и прилагането на Политиката стриктно се спазва приетата от Дружеството Политика за идентифициране и предотвратяване на конфликт на интереси в дружествата от групата Електрохолд в България.

1.2. Политиката урежда общите правила и принципи за определянето на възнаграждението на членовете на управителния съвет на Дружеството (наричан по-долу „**УС**“) и на НС за дейността им като такива.

1.3.а. Дружеството плаща възнаграждение само в съответствие с настоящата Политика.

1.3.б. При извънредни обстоятелства, които биха могли да доведат до значително влошаване на финансовото състояние на Дружеството, част от разпоредбите на Политиката може временно да не се прилагат. В случаите по изречение първо с решение на НС на Дружеството, действащ като Комитет по възнагражденията, се определя при какви

**POLICY  
ON  
THE REMUNERATION OF THE MEMBERS OF  
THE BOARDS OF  
ELECTRORAZPREDELITELNI MREJI ZAPAD  
AD/ ELECTRODISTRIBUTION GRID WEST AD**

*(amended by a decision of the General Meeting of the company of 27 June 2022)*

## 1. GENERAL MATTERS

1.1. *(amended by a decision of the General Meeting of the company of 27 June 2022)* This present policy (hereinafter referred to as the "**Policy**") is developed by the Supervisory Board of Electrorazpredelitelni mreji Zapad AD/ Electrodistribution Grid West AD (hereinafter referred to as the "**SB**" and the "**Company**", respectively) and approved by the General Meeting of the Company (hereinafter referred to as the "**GM**") on the basis and under the requirements of Ordinance № 48 of 20<sup>th</sup> March 2013 on the Requirements to Remuneration issued by the Financial Supervision Commission ("Ordinance № 48 of 20<sup>th</sup> March 2013"). In the process of developing, amending, supplementing and applying this Policy, the Policy adopted by the Company for identification and prevention of conflicts of interest in the companies of Electrohold Group in Bulgaria is strictly observed.

1.2. The Policy sets forth the general rules and principles of determination of the remuneration of the members of the Management Board of the Company (hereinafter referred to as the "**MB**") and the SB for their operations in the capacity of such members.

1.3.а. The company pays remuneration only in accordance with the present Policy.

1.3.б. If exceptional circumstances that could lead to a significant deterioration of the financial condition of the Company occur, part of the Policy's provisions could be temporarily suspended. In cases pursuant to the first sentence by means of a decision of the SB of the Company, acting in lieu of a Remuneration Committee, would be determined under what conditions and which components of the Policy shall be suspended.

условия и кои компоненти от Политиката няма да бъдат прилагани.

1.4. Индивидуалните договори на Дружеството с някои или с всички членове на УС и/или на НС могат да съдържат допълнителни уточнения на въпроси, регулирани от Политиката, но по никакъв начин не могат да противоречат на Политиката. Всички индивидуални договори, сключени преди приемането на измененията и допълненията в Политиката, които съдържат клаузи противоречащи на Политиката, следва да бъдат приведени в съответствие с Политиката не по-късно от 9 (девет) месеца след влизането на Политиката в сила. Когато постигането на такова съответствие изисква съгласието на член на УС или НС и такова съгласие не е налице, Дружеството следва да предприеме действия за прекратяването на договора при срокове и условия, които най-добре отговарят на икономическия интерес на Дружеството.

1.5. Начинът на прилагане на Политиката се представя на вниманието на акционерите чрез годишен доклад за възнагражденията (наричан по-долу **“Годишният Доклад за Възнагражденията”**), приложен към годишния финансов отчет на Дружеството (наричан по-долу **“ГФО”**). Годишният Доклад за Възнагражденията се изготвя със съдържание в съответствие с приложимото законодателство.

1.6. Политиката с посочена дата на приемане и влизане в сила, заедно с резултатите от гласуването на ОС, на което е приета, се публикуват незабавно на официалната интернет страница на Дружеството. Политиката е достъпна безплатно на официалната интернет страница на Дружеството докато е в сила. Актуалният Годишен Доклад за Възнагражденията се публикува на официалната интернет страница на Дружеството за срок от десет години, след заседанието на ОС, на което е одобрен ГФО. При публикуването на Годишния Доклад за Възнагражденията Дружеството следва да спазва изискванията на приложимото законодателство относно защитата на личните данни на членовете на Управителния и Надзорния съвет.

1.4. The individual contracts of the Company with any or all of the members of the MB and/or the SB may provide further specification of matters regulated by the Policy, but may not contradict the Policy in any respect whatsoever. Any and all individual contracts, which were entered into before the adoption of the amendments and supplements in the Policy, which contain clauses contradicting the Policy, shall be brought in compliance with the Policy not later than 9 (nine) months from the effective date of the Policy. Where the achievement of such compliance requires consent by a member of the MB or the SB and such consent is not in place, the Company shall undertake action towards the termination of the contract on terms and under conditions, which best suit the economic interest of the Company.

1.5. The way of implementation of the Policy shall be disclosed to the shareholders of the Company via an Annual Remuneration Report (referred to hereinafter as the **“Annual Remuneration Report”**) attached to the Annual Financial Statements of the Company (referred to hereinafter as the **“AFS”**). The Annual Remuneration Report shall be prepared with contents in compliance with the applicable law.

1.6. The Policy with indicated date of adoption and entry into force together with the voting results of the GM, on which it was adopted, shall be published without further delay on the official website of the Company. The Policy is available free of charge on the official website of the Company until it is in force. The most up to date Annual Remuneration Report shall be published on the official website of the Company for 10-year period after the session of the GM, at which was approved the AFS. When publishing the Annual Remuneration Report the Company shall observe the requirements of the applicable law related to data protection of the members of the Management and the Supervisory Board.

1.7. Дружеството прилага Политиката в съответствие с регулаторните изисквания спрямо публичните дружества, със своите бизнес цели, краткосрочните и дългосрочни интереси и стратегията за бъдещо развитие и устойчивост на Дружеството, както и с финансовото и икономическото му състояние в контекста на съответната икономическа ситуация на национално и европейско ниво.

1.8. Прилагането на настоящата Политика допринася за по-доброто планиране на разходите на Дружеството, както и стимулира ръководството, което ще допринесе за постигане на бизнес целите и стратегията за устойчиво развитие на Дружеството.

1.9. При изготвяне на настоящата Политика са отчетени възнагражденията и условията на труд на служителите в Дружеството, като са взети предвид, от една страна, спецификата в дейността на електроразпределителното дружество, а от друга - средната численост на персонала, работната заплата и стаж, както и организационната структура, производителност, работно натоварване, условия на труд и работна среда.

## **2. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ И ЧЛЕНОВЕТЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ**

2.1. Възнагражденията на членовете на УС и членовете на НС се състоят единствено от постоянен компонент, без това да засяга прилагането на чл. 2.3 от Политиката.

2.2. Освен ако ОС вземе решение в друг смисъл, обусловено от наличието на обективни причини за това:

(а). възнаграждението на всеки от членовете на УС следва да бъде равно на това на който и да било от останалите членове на УС; и

(б). възнаграждението на всеки от членовете на НС следва да бъде равно на това на който и да било от останалите членове на НС.

2.3. Без да се ограничава общият характер на следващите разпоредби, участието на член на УС и/или член на НС в дейността на някой от постоянните или създадени с оглед на конкретен случай органи или работни групи по проекти или инициативи, реализирани от Дружеството, което участие се простира извън

1.7. The Company shall apply the Policy in accordance with the regulatory requirements for public companies, its business objectives, short-term and long-term interests and strategy for future development and sustainability of the Company, as well as its financial and economic situation in the context of the national and European economic state of affairs.

1.8 The implementation of the present Policy of the Company contributes to better planning of expenses, as well as stimulates the management, which will contribute to the achievement of the business objectives and the strategy for the sustainable development of the Company.

1.9. In preparing the present Policy, the remuneration and working conditions of the Company's employees are taken into account, considering: on the one hand, the specifics of the activity of an electricity distribution company, and on the other hand the average number of staff, salary and length of service and organizational structure, productivity, workload, working conditions and working environment.

## **2. REMUNERATION OF THE MEMBERS OF THE MANAGEMENT BOARD AND THE MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD**

2.1. The remuneration of the members of the MB and the members of the SB shall consist of a fixed component only, without prejudice to the provision of Art. 2.3 of the Policy.

2.2. Unless resolved otherwise by the GM for objective reasons:

(a). the remuneration of each of the members of the MB shall be equal to the one of any other member of MB; and

(b). the remuneration of each of the members of the SB shall be equal to the one of any other member of the SB.

2.3. Without limiting the generality of the forthcoming, the participation by a member of the MB and/or a member of the SB in the operations of any permanent or ad-hoc body, taskforce or project-based initiative realized by the Company, which exceeds the scope of his recurrent duties, and the performance of duties of Chairman (Vice-

обичайния обем на неговите задължения, както и изпълнението на правомощията на Председател (Зам.-председател) на УС и/или НС на заседанията на УС и/или НС или по друг начин, обикновено би следвало да се счита за „обективна причина“ по смисъла на чл. 2.2. от Политиката.

2.4. Размерът на възнаграждението на членовете на УС и членовете на НС се одобрява от съответния орган на Дружеството съгласно Устава и приложимото законодателство.

2.5. След преценяването на икономическото и финансовото положение на Дружеството ОС би могло да вземе решение да предостави допълнително възнаграждение под формата на акции (на членовете на УС и членовете на НС), опции върху акции (на членовете на УС) и друг вид подходящи финансови инструменти (на членовете на УС и членовете на НС). В случаите по предходното изречение чл. 2.2 от Политиката не се прилага.

### **3. ОБЕЗЩЕТИЯ ПРИ ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИТЕ ДОГОВОРИ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УС ИЛИ НС**

3.1. Обезщетение при предсрочно прекратяване на договори за възлагане на управлението или на надзорни правомощия между Дружеството и членовете на УС или НС няма да се дължи, в случай че прекратяването е по инициатива на Дружеството въз основа на някое от следните основания:

(а). незадоволително изпълнение на неговите/нейните задължения от страна на члена на УС или НС, установено от компетентния за това орган на Дружеството съгласно Устава и приложимото право;

(б). нарушаване на законова разпоредба или договорно ограничение за упражняване на дейност, която е конкурентна на тази на Дружеството;

(в). нарушаване на законова разпоредба или договорно ограничение за разкриване на информация, която има статут на търговска тайна или е по друг начин защитена информация на Дружеството; и

(г). причиняване на вреди на Дружеството чрез действия или бездействия, за които членът на УС или НС отговаря.

Chairman) of the MB and/or the SB at the meetings of the MB and/or the SB or otherwise would normally qualify as an “objective reason” in the sense of Art. 2.2 of the Policy.

2.4. The amount of the remuneration of the members of the MB and the members of the SB shall be approved by the respective body of the Company according to the By-Laws and the applicable law.

2.5. After assessment of the economic and financial situation of the Company, the GM could resolve on providing as an additional remuneration shares (for the members of the MB and the members of the SB), stock options (for the members of the MB) and other appropriate financial instruments (for the members of the MB and the members of the SB). In the case under the preceding sentence, Art. 2.2 of the Policy shall not apply.

### **3. COMPENSATIONS AT TERMINATION OF INDIVIDUAL CONTRACTS WITH MEMBERS OF MB OR SB**

3.1. Compensation for early termination of contracts for management or supervisory services between the Company and the members of the MB or the SB shall not be due, if the termination is initiated by the Company on any of the following grounds:

(a). unsatisfactory performance of his/her duties as member of the MB or the SB established by the respective corporate body of the Company according to the By-Laws and the applicable law;

(b). breach of any of the statutory or contractual restrictions to the exercising of activity, which is competitive to the one of the Company;

(c). breach of any of the statutory or contractual restrictions to the disclosure of information, which qualifies as business secret or is otherwise proprietary to the Company; and

(d). cause of damage to the Company by acts or omissions to act, for which the member of the MB or the SB could be held responsible.

3.2. В случай на прекратяване с писмено предизвестие от страна на Дружеството на договор за възлагане на управление или надзорни правомощия между Дружеството и член на УС или НС, при което срокът на предизвестиято, предвиден в съответния договор, не е спазен от Дружеството, общият размер на обезщетенията за такова предсрочно прекратяване ще бъде равен на постоянното възнаграждение за времето на неспазеното предизвестие, но за не повече от 2 месеца.

3.3. Когато индивидуалният договор за възлагане на управление или надзорни правомощия между Дружеството и член на УС или НС предвижда задължение за въздържане от конкурентна дейност или задължение, което по същество е идентично на това, за определен срок след прекратяването на договора, общият размер на обезщетенията за поемането на такова задължение ще бъде равен на постоянното възнаграждение за периода на изпълняването на това задължение.

3.4. Независимо от която и да е разпоредба на Политиката в друг смисъл, общият размер на всички обезщетения съгласно чл. 3.2 и чл. 3.3 от Политиката няма да надхвърля общия размер на постоянното възнаграждение за последните 2 години преди датата на прекратяване.

#### 4. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

4.1. Изменения или допълнения на Политиката могат да бъдат извършвани само по начина на нейното първоначално приемане. Предложенията за приемане на нова Политика, за изменения и/или допълнения в настоящата Политика или за преразглеждането ѝ се приемат от ОС на Дружеството.

4.2. Дружеството преразглежда Политиката най-малко веднъж на всеки 4 (четири) години, както и когато са необходими съществени изменения и/или допълнения в нея или това е необходимо за постигане на целите по чл. 1.7.

4.3. Политиката се разработва от НС, изпълняващ функциите на Комитет по възнагражденията в Дружеството.

4.4. Изменения и допълнения в закона, които засягат някоя от разпоредбите на Политиката, не следва да се считат за засягащи действието на останалите разпоредби на Политиката.

3.2. In the event of termination by way of a written notice by the Company of a contract for management or supervisory services between the Company and a member of the MB or the SB, where the notice period provided in the respective contract is not observed by the Company, the total amount of the compensation for such early termination shall be equal to the fixed remuneration for the non-expired notice period, but not more than 2 months.

3.3. Where the individual contract for management or supervisory services between the Company and a member of the MB or the SB provides for a non-compete or substantially similar commitment for a certain period after the termination of the contract, the total amount of the compensation for the undertaking of this commitment shall be equal to the fixed remuneration for the duration of the commitment.

3.4. Notwithstanding any clause of the Policy providing otherwise, the total of all compensations under Art. 3.2 and Art. 3.3 of the Policy payable to any member of the MB or the SB shall not exceed the total of the fixed remuneration of such member for the last 2 years ending on the date of termination.

#### 4. FINAL PROVISIONS

4.1. Amendments or supplements to the Policy shall be made in the way, in which it is originally adopted. The proposals for adoption of a new Policy, for amendments and/or supplements in the present Policy or for its review are subject of approval by the GM.

4.2. The Company shall review at least once every 4 years the Policy, as well as when significant amendments and / or supplements in it are necessary or this is necessary to achieve the objectives under Art. 1.7.

4.3. The Policy shall be developed by the SB, acting in lieu of a Remuneration Committee of the Company.

4.4. Amendments and supplements to the law, which affects any of the provisions of the Policy, shall not have any impact on the remaining provisions of the Policy.

4.5. В случай на промяна в законодателството, направена след датата на влизане в сила на Политиката, в резултат на която промяна може да настъпи несъответствие между някоя от разпоредбите на Политиката и императивна норма на закона, последната има предимство до последващото изменение на съответната разпоредба/и на Политиката с такава/таква, която/които отговаря/т на съответното действащо законодателство.

4.6. В случаи на противоречие между разпоредби на индивидуалните договори на членовете на съветите и разпоредби на Политиката, разпоредбите на Политиката имат предимство.

*Политиката е приета с решение на ОС на Дружеството от 4 ноември 2020 г. и влиза в сила от момента на нейното приемане. Настоящата Политика отменя и замества Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството, приета с решение на ОС от 13 ноември 2013 г. Политиката е изменена с решение на ОС на Дружеството от 27 юни 2022 г.*

4.5. In case of legislative amendments following the date of entrance into force of the Policy, as a result of which discrepancy between any of the provisions of the Policy and a mandatory rule of the law might arise, the latter shall prevail up to the consequent replacement of the relevant provision(s) of the Policy with such in compliance with the relevant effective legislation.

4.6. In cases of discrepancy between provisions of the individual contracts of members of the MB and/or the SB and provisions of the Policy, the provisions of the Policy shall prevail.

*This Policy was adopted by a resolution of the GM of the Company of 4<sup>th</sup> November 2020 and became effective upon the moment of its adoption. The present Policy repeals and substitutes the Policy on the Remuneration of the members of the Boards of the Company adopted by a resolution of the GM of the Company of 13<sup>th</sup> November 2013. This Policy was amended by a resolution of the GM of the Company of 27<sup>th</sup> June 2022*

**ПРЕПИС – ИЗВЛЕЧЕНИЕ**  
**от ПРОТОКОЛ № 93**

**от редовно заседание на Надзорния съвет на**  
**„Електроразпределителни мрежи Запад” АД**

На 13 май 2022 г. от 11:00 ч. българско време се проведе редовно заседание на надзорния съвет (наричан по-долу „Надзорният Съвет”) на „Електроразпределителни мрежи Запад” АД, акционерно дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, със седалище в гр. София и адрес на управление: гр. София 1784, район Младост, бул. „Цариградско шосе“ № 159, БенчМарк Бизнес Център, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 130277958 (наричано по-долу „Дружеството”), в съответствие с разпоредбите на българското право и устройствените актове на Дружеството.

Заседанието се проведе чрез криптирана аудио-конферендна връзка, осъществена чрез Microsoft Teams, като в него взеха участие лично следните членове на Надзорния Съвет, намиращи се на адреси, от които изпълняват своите служебни задължения от разстояние, а именно:

1. Асен Милков Христов;
2. Венелин Александров Колицов;
3. Тихомир Иванов Трендафилов;
4. Асен Минчев Минчев;

В заседанието не взеха участие следните членове на Надзорния Съвет, които са били надлежно поканени на него:

5. Апостол Лъчезаров Апостолов; и
6. Тихомир Ангелов Атанасов.

В заседанието взеха участие и следните лица, които не са членове на Надзорния Съвет от адресите, на които изпълняват своите служебни задължения:

...

6. Зорница Калеева – Главен юрисконсулт в направление „Корпоративно-правно обслужване” на „Електрохолд България” ЕООД;

...

8. Радослав Димитров – Директор „Връзки с инвеститорите” на Дружеството.

**EXCERPT – TRANSCRIPT**  
**from MINUTES No. 93**

**from a regular meeting of the Supervisory Board of**  
**Electrorazpredelitelni mreji Zapad AD**

On 13 May 2022 at 11:00 a.m. Bulgarian time, was held a regular meeting of the Supervisory Board (hereinafter referred to as the “Supervisory Board”) of **Electrorazpredelitelni mreji Zapad AD**, a joint-stock company organised and existing under the laws of the Republic of Bulgaria, having its seat in Sofia and address of management at 1784 Sofia, Mladost District, 159, Tsarigradsko Shosse Blvd., BenchMark Business Centre, registered with the Commercial Registry kept by the Registry Agency under Uniform Identification Code 130277958 (hereinafter referred to as the “Company”), in accordance with the provisions of Bulgarian law and the By-Laws of the Company.

The meeting was held by encrypted audio conference call via Microsoft Teams, with the following members of the Supervisory Board participating in it in person from addresses, where they perform their work-related duties, remotely, namely:

1. Assen Milkov Christov;
2. Venelin Aleksandrov Kolitsov;
3. Tihomir Ivanov Trendafilov;
4. Assen Minchev Minchev;

In the meeting did not participate the following members of the Supervisory Board, who had been duly invited to attend:

5. Apostol Lachezarov Apostolov; and
6. Tihomir Angelov Atanasov.

In the meeting also participated the following invitees, without being members of the Supervisory Board from the addresses where they perform their work-related obligations:

...

6. Zornitsa Kaleeva – Chief Legal Advisor at the Corporate Legal Services Department of Electrohold Bulgaria EOOD;

...

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



Заседанието беше открито от г-н Асен Христов в качеството му на Председател на Надзорния Съвет (наричан по-долу **Председателят**). Той отбеляза, че: заседанието е свикано съгласно чл. 57 от устава на Дружеството и чл. 15 от Правилата за дейността на Надзорния Съвет; всички условия за надлежно свикване и провеждане на заседанието са налице; 4 (четирима) от всички 6 (шестима) членове на Надзорния Съвет присъстват на заседанието лично или са представлявани от пълномощник, предвид което заседанието има кворум. 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). 4 (четирима) от всички 6 (шест) членове на Надзорния Съвет присъстват на заседанието лично или чрез пълномощник. Необходимият кворум за валидно вземане на решения съгласно устава на Дружеството е налице.”

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

**1. Проверка и одобряване на заверения самостоятелен годишен финансов отчет на Дружеството за 2021 г.**

**2. Проверка и одобряване на заверения консолидиран годишен финансов отчет на Дружеството за 2021 г.**

**3. Проверка и одобряване на доклада за дейността на Дружеството за 2021 г., изготвен от управителния съвет**

**4. Проверка и одобряване на консолидирания доклад за дейността на Дружеството за 2021 г., изготвен от управителния съвет**

**5. Одобряване на предложението на управителния съвет относно въпроса за печалбата на Дружеството за 2021 г.**

The session was opened by Mr. Assen Christov 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. 57 of the By-Laws of the Company and Art. 15 of the Procedural Rules of the Supervisory Board; all conditions for the due convocation and holding of the meeting were met; 4 (four) out of all 6 (six) members of the Supervisory Board were attending the meeting in person or were represented by an attorney-in-fact, therefore the meeting had quorum. 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). 4 (four) out of all 6 (six) members of the Supervisory Board are attending the meeting in person or are represented by an attorney-in-fact. The quorum requirements for passing valid resolutions in accordance with the By-Laws of the Company are met.”

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

**1. Review and approval of the audited Stand-Alone Annual Financial Statements of the Company for the year 2021**

**2. Review and approval of the audited Consolidated Annual Financial Statements of the Company for the year 2021**

**3. Review and approval of the annual report on the activities of the Company for the year 2021, prepared by the Management Board**

**4. Review and approval of the consolidated annual report on the activities of the Company for the year 2021, prepared by the Management Board**

**5. Approval of the proposal of the Management Board for dealing with the profit of the Company for the year 2021**

6. Приемане на Доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2021 г.

7. Одобряване на Отчетния Доклад на Надзорния Съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2021 г.

8. Одобряване на изменения в Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на дружеството.

9. Вземане на решение за свикване на редовно годишно Общо събрание на Дружеството

#### 10. Разни

Председателят попита членовете на Надзорния Съвет дали имат предложения за добавяне на нови точки към дневния ред. Такива не последваха.

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

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

**ГЛАСУВАЛИ „ЗА“:** всички присъстващи членове на Надзорния Съвет.

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

#### По точка 1 от дневния ред:

...

Председателят даде думата на членовете на Надзорния Съвет за други въпроси и коментари.

**НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ:** „Надзорният съвет, на основание чл. 251, ал. 1 от Търговския закон и чл. 63, точка 10 от Устава на Дружеството, е прегледал и с настоящото одобрява заверения самостоятелен годишен финансов отчет на Дружеството за 2021 г., представен от

6. Acknowledgement of the Report on the Implementation of the Policy on the Remuneration of the Members of the Boards of the Company for the year 2021

7. Approval of the Report of the Supervisory Board on its operations in lieu of a Remuneration Committee of the Company for the year 2021

8. Approval of the amendments in the Policy on the Remuneration of the members of the Boards of the Company.

9. Resolving on the convening of a regular annual General Meeting of the Company

#### 10. Miscellaneous

The Chairman asked the members of the Supervisory Board whether or not they had proposals for addition of new items to the agenda. No such proposals followed.

The Chairman proposed for resolving the following procedural issue: to elect Radoslav Dimitrov and Zornitsa Kaleeva as Secretaries of the meeting.

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

**AFFIRMATIVE VOTES:** all attending members of the Supervisory Board.

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

#### Under item 1 of the agenda:

...

The Chairman gave the floor to the members of the Supervisory Board for other questions and comments.

**THE SUPERVISORY BOARD PROCEEDED TO VOTING AND RESOLVED:** “The Supervisory Board, on the grounds of Art. 251, Para 1 of the Law on Commerce and Art. 63, item 10 of the Company’s By-laws, has reviewed and hereby approves the audited Stand-Alone Annual Financial Statements of the Company for the year 2021, as

управителния съвет. Надзорният съвет предлага така одобрения заверен самостоятелен годишен финансов отчет на Дружеството за 2021 г. за одобрение от Общото събрание.”

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

Решението е взето с единодушие.

По точка 2 от дневния ред:

Председателят даде думата на членовете на Надзорния Съвет за въпроси и коментари. Такива не последваха.

**НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ:** „Надзорният съвет, на основание чл. 251, ал. 1 от Търговския закон и чл. 63, точка 10 от Устава на Дружеството, е прегледал и с настоящото одобрява заверения консолидиран годишен финансов отчет на Дружеството за 2021 г., представен от управителния съвет. Надзорният съвет предлага така одобрения заверен годишен финансов отчет на Дружеството за 2021 г. за одобрение от Общото събрание.”

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

Решението е взето с единодушие.

По точка 3 от дневния ред:

Председателят даде думата на членовете на Надзорния Съвет за въпроси и коментари. Такива не последваха.

**НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ:** „Надзорният съвет, на основание чл. 251, ал. 1 от Търговския закон и чл. 63, точка 10 от Устава на Дружеството, е проверил и с настоящото одобрява Доклада за дейността на Дружеството за 2021 г., представен от управителния съвет.”

presented by the Management Board. The Supervisory Board submits the approved audited Stand-Alone Annual Financial Statements of the Company for the year 2021 for approval by the General Meeting.”

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

The resolution is taken by unanimity.

Under item 2 of the agenda:

The Chairman gave the floor to the members of the Supervisory Board for questions and comments. No questions or comments followed.

**THE SUPERVISORY BOARD PROCEEDED TO VOTING AND RESOLVED:** “The Supervisory Board, on the grounds of Art. 251, Para 1 of the Law on Commerce and Art. 63, item 10 of the Company’s By-laws, has reviewed and hereby approves the audited Consolidated Annual Financial Statements of the Company for the year 2021, as presented by the Management Board. The Supervisory Board submits the approved audited Annual Financial Statements of the Company for the year 2021 for approval by the General Meeting.”

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

The resolution is taken by unanimity.

Under item 3 of the agenda:

The Chairman gave the floor to the members of the Supervisory Board for questions and comments. No questions or comments followed.

**THE SUPERVISORY BOARD PROCEEDED TO VOTING AND RESOLVED:** “The Supervisory Board, on the grounds of Art. 251, Para 1 of the Law on Commerce and Art. 63, item 10 of the Company’s By-laws, has reviewed and hereby approves the annual Report on the activities of the Company for the year 2021, as presented by the Management Board.”

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

Решението е взето с единодушие.

По точка 4 от дневния ред:

...

Председателят даде думата на членовете на Надзорния Съвет за въпроси и коментари. Такива не последваха.

**НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ:** „Надзорният съвет, на основание чл. 251, ал. 1 от Търговския закон и чл. 63, точка 10 от Устава на Дружеството, е проверил и с настоящото одобрява консолидирания доклад за дейността на Дружеството за 2021 г., представен от управителния съвет.“

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

Решението е взето с единодушие.

По точка 5 от дневния ред:

...

Председателят даде думата на членовете на Надзорния Съвет за други въпроси и коментари. Такива не последваха.

**НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ:** „Надзорният Съвет, на основание чл. 251, ал. 1 от Търговския закон и чл. 63, т. 10 от устава на Дружеството, одобрява предложението на Управителния Съвет за задържането на печалбата на Дружеството за 2021 г. изцяло в Дружеството и отнасянето на тази печалба към неразпределената печалба. Надзорният Съвет предлага на общото събрание на акционерите на Дружеството да одобри предложението, така както е направено от Управителния Съвет.“

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

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

The resolution is taken by unanimity.

Under item 4 of the agenda:

...

The Chairman gave the floor to the members of the Supervisory Board for questions and comments. No questions or comments followed.

**THE SUPERVISORY BOARD PROCEEDED TO VOTING AND RESOLVED:** “The Supervisory Board, on the grounds of Art. 251, Para 1 of the Law on Commerce and Art. 63, item 10 of the Company’s By-laws, has reviewed and hereby approves the consolidated annual Report on the activities of the Company for the year 2021, as presented by the Management Board.”

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

The resolution is taken by unanimity.

Under item 5 of the agenda:

...

The Chairman gave the floor to the members of the Supervisory Board for other questions and comments. No questions or comments followed.

**THE SUPERVISORY BOARD PROCEEDED TO VOTING AND RESOLVED:** “The Supervisory Board, on the grounds of Art. 251, Par. 1 of the Law on Commerce and Art. 63, item 10 of the By-Laws of the Company, approves the proposal of the Management Board for the retention of the profit of the Company for the year 2021, in whole, with the Company and the allocation of such profit to the Retained Earnings. The Supervisory Board proposes to the General Meeting of the Shareholders of the Company to approve the proposal, as made by the Management Board.”

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

Решението е взето с единодушие.

The resolution is taken by unanimity.

По точка 6 от дневния ред:

Under item 6 of the agenda:

...

...

Председателят даде думата на членовете на Надзорния Съвет за въпроси и коментари. Такива не последваха.

The Chairman gave the floor to the members of the Supervisory Board for questions and comments. No questions or comments followed.

**НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ:** "Надзорният съвет (действащ вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството), на основание чл. 21, ал. 3 от Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията, издадена от Комисията за финансов надзор, във връзка с чл. 22, ал. 1 от Наредбата, приема за информация Доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2021 г., както е изготвен от Управителния съвет на Дружеството."

**THE SUPERVISORY BOARD PROCEEDED TO VOTING AND RESOLVED:** "The Supervisory Board (acting in lieu of a Remuneration Committee of the Company), on the grounds of Art. 21, Par. 3 of Ordinance No. 48 dated 20 March 2013 on the Requirements to Remuneration issued by the Financial Supervision Commission in relation to Art. 22, Par. 1 of the Ordinance, acknowledges for information the Report on the Implementation of the Policy on the Remuneration of the Members of the Boards of the Company for the year 2021, as prepared by the Management Board of the Company."

**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.

Решението е взето с единодушие.

The resolution is taken by unanimity.

По точка 7 от дневния ред:

Under item 7 of the agenda:

...

...

Председателят даде думата на членовете на Надзорния Съвет за въпроси и коментари. Такива не последваха.

The Chairman gave the floor to the members of the Supervisory Board for questions and comments. No questions or comments followed.

**НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ:** "Надзорният съвет (действащ вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството), на основание чл. 21, ал. 3 от Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията, издадена от Комисията за финансов надзор, във връзка с чл. 22, ал. 5 от Наредбата, одобрява Отчетния Доклад за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2021 г. и представя така одобрения Доклад на Общото събрание на Дружеството за приемане."

**THE SUPERVISORY BOARD PROCEEDED TO VOTING AND RESOLVED:** "The Supervisory Board (acting in lieu of a Remuneration Committee of the Company), on the grounds of Art. 21, Par. 3 of Ordinance No. 48 dated 20 March 2013 on the Requirements to Remuneration issued by the Financial Supervision Commission in relation to Art. 22, Par. 5 of the Ordinance, approves the Report on its Operations in lieu of a Remuneration Committee of the Company for the year 2021 and forwards such Report for acknowledgement by the General Meeting of the Company."

**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.

Решението е взето с единодушие.

The resolution is taken by unanimity.

По точка 8 от дневния ред:

Under item 8 of the agenda:

Председателят даде думата на членовете на Надзорния Съвет за въпроси и коментари. Такива не последваха.

The Chairman gave the floor to the members of the Supervisory Board for questions and comments. No questions or comments followed.

**НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ:** „Надзорният съвет, на основание чл. 63, т. 11 от Устава на дружеството във връзка с чл. 11, ал. 2 и чл. 21, ал. 1, т. 1, буква "а" и ал. 3 от Наредба № 48 от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията, одобрява изменения в Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на дружеството, както следва: навсякъде в текста на документа наименованието на дружеството „ЧЕЗ Разпределение България“ АД се заменя с наименованието „Електроразпределителни мрежи Запад“ АД, а изразът „групата на ЧЕЗ в България“ се заменя с израза „групата Електрохолд в България“. Всички останали разпоредби на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на дружеството остават без промяна. Надзорният съвет предлага изменената Политика за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството, както е изложена в приложение към настоящия протокол, за одобрение от общото събрание на акционерите.“

**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. 11, Par. 2 and Art. 21, Par. 1, item 1, letter "a" and Par. 3 of Ordinance № 48 of 20 March 2013 on the Requirements for Remuneration, approves amendments in the Policy on the Remuneration of the members of the Boards of the Company, as follows: everywhere in the body of the document the business name of the company CEZ Distribution Bulgaria AD shall be replaced by the name Electrorazpredelitelni mreji Zapad AD/ Electrodistribution Grid West AD and the wording "CEZ Group in Bulgaria" shall be replaced by the wording "Electrohold Group in Bulgaria". All other provisions of the Policy on the Remuneration of the members of the Boards of the Company shall remain unchanged. The Supervisory Board submits the updated Policy on the Remuneration of the members of the Boards of the Company as set out in appendix to the present Minutes, for approval by the General Meeting of the Shareholders."

**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.

Решението е взето с единодушие.

The resolution is taken by unanimity.

По точка 9 от дневния ред:

Under item 9 of the agenda:

Председателят даде думата на членовете на Надзорния Съвет за въпроси и коментари. Такива не последваха.

The Chairman gave the floor to the members of the Supervisory Board for questions and comments. No questions or comments followed.

**НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ:** „Надзорният Съвет, на основание чл. 251, ал. 1 от Търговския закон и чл. 94 от устава на Дружеството, свиква редовно годишно общо събрание на Дружеството на 27 юни 2022г. от 10:00 ч. източно европейско лятно

**THE SUPERVISORY BOARD PROCEEDED TO VOTING AND RESOLVED:** "The Supervisory Board, on the grounds of Art. 251, Par. 1 of the Law on Commerce and Art. 94 of the Company's By-laws, convenes a regular annual General Meeting of Shareholders of the Company for its annual session

часово време - EEST (07:00 ч. координирано универсално време - UTC) по седалището на Дружеството в гр. София на адрес: гр. София 1784, бул. „Цариградско шосе“ № 159, БенчМарк Бизнес Център, Синя зала, с дневен ред и проекти на решения, както следва:

**1. Одобряване на проверения и заверен годишен финансов отчет на Дружеството за 2021 г. (включително на Доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2021 г., съставляващ самостоятелен документ към годишния финансов отчет за дейността на Дружеството за 2021 г.)**

*Проект за решение:* „Общото събрание, на основание чл. 221, точка 7 от Търговския закон и чл. 48, точка 9 от Устава на Дружеството, одобрява годишния финансов отчет на Дружеството за 2021 г., проверен и заверен от „Грант Торнтон“ ООД (включително Доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2021 г., съставляващ самостоятелен документ към годишния финансов отчет за дейността на Дружеството за 2021 г.).“

**2. Одобряване на проверения и заверен консолидиран годишен финансов отчет на Дружеството за 2021 г.**

*Проект за решение:* „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 7 от Търговския закон, чл. 31, ал. 1 от Закона за счетоводството и чл. 48, т. 9 от устава на Дружеството, одобрява консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2021 г., проверен и заверен от „Грант Торнтон“ ООД.“

**3. Одобряване на годишния доклад за дейността на Дружеството за 2021 г.**

*Проект за решение:* „Общото събрание, на основание чл. 221, точка 7 от Търговския закон и чл. 48, точка 13 от Устава на Дружеството, одобрява годишния доклад за дейността на Дружеството за 2021 г.“

**4. Одобряване на годишния консолидиран доклад за дейността на Дружеството за 2021 г.**

on 27 June 2022 at 10 a.m. Eastern European Summer time - EEST (7 a.m. Coordinated Universal Time - UTC) at the seat of the Company in Sofia at the following address: 1784 Sofia, 159, Tsarigradsko Shosse Blvd., BenchMark Business Centre, Blue Hall, with agenda and proposed resolutions, as follows:

**1. Approval of the reviewed and audited Annual Financial Statements of the Company for the year 2021 (including the Report on the Implementation of the Policy on the Remuneration of the Members of the Boards of the Company for the year 2021, which constitutes a separate document appended to the Annual Financial Report on the Operations of the Company for the year 2021)**

*Draft resolution:* “The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 7 of the Law on Commerce and Art. 48, item 9 of the Company’s By-laws, approves the Annual Financial Statements of the Company for the year 2021, reviewed and audited by Grant Thornton OOD (including the Report on the Implementation of the Policy on the Remuneration of the Members of the Boards of the Company for the year 2021, which constitutes a separate document appended to the Annual Financial Report on the Operations of the Company for the year 2021).”

**2. Approval of the reviewed and audited Consolidated Annual Financial Statements of the Company for 2021**

*Draft resolution:* “The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 7 of the Law on Commerce, Art. 31, Para. 1 of the Accountancy Law and Art. 48, item 9 of the Company’s By-laws, approves the Consolidated Annual Financial Statements of the Company for the year 2021, reviewed and audited by Grant Thornton OOD.”

**3. Approval of the annual report on the activities of the Company for the year 2021**

*Draft resolution:* “The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 7 of the Law on Commerce and Art. 48, item 13 of the Company’s By-laws, approves the annual report on the activities of the Company for the year 2021.”

**4. Approval of the annual consolidated report on the activities of the Company for the year 2021**

*Проект за решение:* „Общото събрание, на основание чл. 221, точка 7 от Търговския закон и чл. 48, точка 13 от Устава на Дружеството, одобрява годишният консолидиран доклад за дейността на Дружеството за 2021 г.”

**5. Приемане на Доклада на регистрирания одитор за проверката и заверката на годишния финансов отчет на Дружеството за 2021 г.**

*Проект за решение:* „Общото събрание приема Доклада на регистрирания одитор за проверката и заверката на годишния финансов отчет на Дружеството за 2021 г.”

**6. Приемане на доклада на регистрирания одитор за одита на консолидиранния годишен финансов отчет на Дружеството за 2021 г.**

*Проект за решение:* „Общото Събрание приема доклада на регистрирания одитор за одита на консолидиранния годишен финансов отчет на Дружеството за 2021 г.”

**7. Вземане на решение относно печалбата на Дружеството за 2021 г.**

*Проект за решение:* „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 7 от Търговския закон и чл. 48, т. 10 от устава на Дружеството, взема решение печалбата на Дружеството за 2021 г. да бъде задържана в Дружеството изцяло и отнесена към неразпределената печалба.”

**8. Приемане на доклада за дейността на директора за връзки с инвеститорите на Дружеството за 2021 г.**

*Проект за решение:* „Общото Събрание, на основание чл. 116г, ал. 4 от ЗППЦК и чл. 48, т. 13 от Устава на Дружеството, приема доклада за дейността на директора за връзки с инвеститорите на Дружеството за 2021 г.”

**9. Приемане на Доклада за дейността на Одитния комитет на Дружеството за 2021 г.**

*Проект за решение:* „Общото Събрание, на основание чл. 221, точка 11 от Търговския закон, чл. 48, т. 13 от Устава на Дружеството и чл. 108, ал. 1, т. 8 от Закона за независимия финансов одит, приема Доклада за дейността на Одитния комитет на Дружеството за 2021 г.”

*Draft resolution:* “The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 7 of the Law on Commerce and Art. 48, item 13 of the Company’s By-laws, approves the annual consolidated report on the activities of the Company for 2021.”

**5. Acceptance of the Report of the registered auditor on review and audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2021**

*Draft resolution:* “The General Meeting accepts the Report of the registered auditor on review and audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2021.”

**6. Acceptance of the Report of the registered auditor on review and audit of the Consolidated Annual Financial Statements of the Company for the year 2021**

*Draft resolution:* “The General Meeting accepts the Report of the registered auditor on review and audit of the Consolidated Annual Financial Statements of the Company for the year 2021.”

**7. Adopting of a resolution regarding the Company’s profit for the year 2021**

*Draft resolution:* “The General Meeting, on the grounds Art. 221, item 7 of the Law on Commerce and Art. 48, item 10 of the By-Laws of the Company, resolves that the profit of the Company for the year 2021 is, in whole, retained with the Company and allocated to the Retained Earnings.”

**8. Acceptance of the Report on the Activities of the Investor Relations Director of the Company for the year 2021**

*Draft resolution:* “The General Meeting, on the grounds of Art. 116г, Para. 4 of the LPOS and Art. 48, item 13 of the By-Laws of the Company, accepts the Report on the Activities of the Investor Relations Director of the Company for the year 2021.”

**9. Acceptance of the Report on the activities of the Audit Committee of the Company for the year 2021**

*Draft resolution:* “The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 11 of the Law on Commerce, Art. 48, item 13 of the By-Laws of the Company and Art. 108, Para. 1, Item 8 of the Law on the Independent Financial Audit, accepts the Report on the Activities of the Audit Committee of the Company for the year 2021.”



**10. Приемане на Отчетния доклад на Надзорния съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2021 г.**

*Проект за решение:* „Общото събрание, на основание чл. 48, т. 13 от Устава на Дружеството и чл. 22, ал. 5 от Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията, издадена от Комисията за финансов надзор, приема предоставената му информация с Отчетния доклад на Надзорния съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2021 г.“

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

*Проект за решение:* „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 10 от Търговския закон и чл. 48, т. 7 от устава на Дружеството, освобождава всяко едно и всички физически лица, които са били членове на Надзорния съвет на Дружеството, от отговорност за дейността им като такива през 2021 г. Освобождаването се отнася изключително до действията, извършени от тези лица дотолкова, доколкото тези действия или резултатът от тях са отразени в годишния финансов отчет на Дружеството за 2021 г., както този отчет е одитиран от независим одитор и одобрен от общото събрание.“

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

*Проект за решение:* „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 10 от Търговския закон и чл. 48, т. 7 от устава на Дружеството, освобождава всяко едно и всички физически лица, които са били членове на Управителния съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива през 2021 г. Освобождаването се отнася изключително до сделките и действията, извършени от тези лица, дотолкова, доколкото тези действия или резултатите от тях са отразени в годишния финансов отчет на Дружеството за 2021 г., така както този отчет е одитиран от независим одитор и одобрен от общото събрание.“

**13. Одобряване на изменения в Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на дружеството.**

**10. Acknowledgement of a Report of the Supervisory Board on its operations in lieu of a Remuneration Committee of the Company for the year 2021**

*Draft resolution:* “The General Meeting, on the grounds of Art. 48, item 13 of the Company’s By-laws and Art. 22, Para. 5 of Ordinance No. 48 dated 20 March 2013 on the Requirements to Remuneration issued by the Financial Supervision Commission, acknowledges the information presented in the Report of the Supervisory Board on its operations in lieu of a Remuneration Committee of the Company for the year 2021.”

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

*Draft resolution:* “The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 10 of the Law on Commerce and Art. 48, item 7 of the By-Laws of the Company, releases any and all persons, who have been members of the Supervisory Board of the Company, from responsibility for their conduct as such officers for the year 2021. The release refers exclusively to the action, which has been taken by such persons, insofar as this action or the result from it are reflected in the Annual Financial Statements of the Company for the year 2021, as such statements are audited by an independent auditor and approved by the General Meeting.”

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

*Draft resolution:* “The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 10 of the Law on Commerce and Art. 48, item 7 of the By-Laws of the Company, releases any and all persons, who have been members of the Management Board of the Company, from responsibility for their conduct as such officers for the year 2021. The release refers exclusively to the deals and action, which has been taken by such persons, insofar as this action or the result from it are reflected in the Annual Financial Statements of the Company for the year 2021, as such statements are audited by an independent auditor and approved by the General Meeting.”

**13. Approval of the amendments in the Policy on the Remuneration of the members of the Boards of the Company.**

*Проект за решение:* „Общото събрание, на основание чл. 221, точка 11 от Търговския закон, във връзка с чл. 11, ал. 3 от Наредба № 48 от 20 март 2013 г. за изискванията към вознагражденията, издадена от Комисията за финансов надзор и чл. 48, т. 13 от устава на Дружеството, одобрява изменения в Политиката за вознагражденията на членовете на съветите на дружеството, както следва: навсякъде в текста на документа наименованието на дружеството „ЧЕЗ Разпределение България“ АД се заменя с наименованието „Електроразпределителни мрежи Запад“ АД, а изразът „групата на ЧЕЗ в България“ се заменя с изрече „групата Електрохолд в България“. Всички останали разпоредби на Политиката за вознагражденията на членовете на съветите на дружеството остават без промяна. Политиката за вознагражденията на членовете на съветите на Дружеството, одобрена от Общото събрание, е изложена в Приложение към Протокола.“

#### **14. Одобряване на изменения в Статута на Одитния комитет на Дружеството.**

*Проект за решение:* „Общото събрание, на основание чл. 107, ал. 7 от Закона за независимия финансов одит и чл. 48, т. 13 от устава на Дружеството, одобрява изменения в Статута на Одитния комитет на дружеството, както следва: навсякъде в текста на документа наименованието на дружеството „ЧЕЗ Разпределение България“ АД се заменя с наименованието „Електроразпределителни мрежи Запад“ АД. Общото събрание одобрява ново Приложение 1 и Приложение 2 към Статута на Одитния комитет на дружеството, със съдържание, съгласно материалите по точката, които отменят и заменят предходните приложения. Всички останали разпоредби на Статута на Одитния комитет на дружеството остават без промяна. Статутът на Одитния комитет на Дружеството, одобрен от Общото Събрание, е изложен в Приложение към Протокола.“

#### **15. Одобряване на изменения в Правилата за дейността на общото събрание на акционерите на Дружеството**

*Проект за решение:* „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 11 от Търговския закон и чл. 48, т. 12 от устава на Дружеството, одобрява изменения в Правилата за дейността на общото събрание на акционерите на Дружеството, както следва: навсякъде в текста на документа наименованието на дружеството „ЧЕЗ Разпределение България“ АД се заменя с

*Draft resolution:* "The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 11 of the Commercial Law, in conjunction with Art. 11, Par. 3 of Ordinance № 48 of 20 March 2013 on the Requirements for remuneration, issued by the Financial Supervision Commission and Art. 48, item 13 of the Articles of Association of the Company, approves amendments in the Policy on the Remuneration of the members of the Boards of the Company, as follows: everywhere in the body of the document the business name of the company CEZ Distribution Bulgaria AD shall be replaced by the name Electrorazpredelitelni mreji Zapad AD/ Electrodistribution Grid West AD and the wording "CEZ Group in Bulgaria" shall be replaced by the wording "Electrohold Group in Bulgaria". All other provisions of the Policy on the Remuneration of the members of the Boards of the Company shall remain unchanged. The remuneration policy of the members of the boards of the Company, approved by the General Meeting, is set out in an Appendix to the Minutes."

#### **14. Approval of the amendments in the Statutes of the Audit Committee of the Company.**

*Draft resolution:* "The General Meeting, on the grounds of Art. 107, Par. 7 of the Law on the Independent Financial Audit and Art. 48, item 13 of the By-Laws of the Company, approves amendments in the Statutes of the Audit Committee of the Company, as follows: everywhere in the body of the document the business name of the company CEZ Distribution Bulgaria AD shall be replaced by the name Electrorazpredelitelni mreji Zapad AD/ Electrodistribution Grid West AD. The General Meeting approves new Appendix 1 and Appendix 2 to the Statutes of the Audit Committee of the Company, with content according to the materials under this item, which repeal and replace the former appendices. All other provisions of the Statutes of the Audit Committee of the Company shall remain unchanged. The Statutes of the Audit Committee of the Company, approved by the General Meeting, is set out in an Appendix to the Minutes."

#### **15. Approval of the amendments in the Rules of Procedure of the General Meeting of the Shareholders of the Company**

*Draft resolution:* "The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 11 of the Law on Commerce and Art. 48, item 12 of the By-Laws of the Company, adopts Rules of Procedure of the General Meeting of the Shareholders of the Company, as follows: everywhere in the body of the document the business name of the company CEZ Distribution Bulgaria AD shall be replaced by the name Electrorazpredelitelni mreji

наименованието „Електроразпределителни мрежи Запад“ АД. Всички останали разпоредби на Правилата за дейността на общото събрание на акционерите на Дружеството на дружеството остават без промяна. Правилата за дейността на общото събрание на акционерите на Дружеството са изложени в приложение към протокола от Общото Събрание.“

#### **16. Промени в състава на надзорния съвет на Дружеството**

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

- (а). освобождава Тихомир Ангелов Атанасов от длъжност като член на надзорния съвет на Дружеството;
- (б). освобождава Тихомир Иванов Трендафилов от длъжност като член на надзорния съвет на Дружеството;
- (в). избира Тихомир Иванов Трендафилов за независим член на надзорния съвет на Дружеството, при спазване на изискванията на чл. 116а<sup>1</sup>, ал. 5 ЗППЦК;

#### **17. Вземане на решение за промяна предмета на дейност на дружеството**

*Проект за решение:* Общото събрание, на основание чл. 221, т. 1 от Търговския закон и чл. 48, ал. 1, т. 1 от Устава на Дружеството променя предмета на дейност на дружеството, както следва:

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 транспортирането ѝ до 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 на определената територия.

Zapad AD/ Electrodistribution Grid West AD. All other provisions of the Rules of Procedure of the General Meeting of the Shareholders of the Company shall remain unchanged. The Rules of Procedure of the General Meeting of the Shareholders of the Company are set out in an appendix to the Minutes of the General Meeting.”

#### **16. Changes to the composition of the Supervisory Board of the Company**

*Draft resolution:* “The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 4 of (he Law on Commerce and Art. 48, item 4 of the By-Laws of the Company, takes the following resolutions:

- (a). dismisses Tihomir Angelov Atanasov from office as a member of the Supervisory Board of the Company;
- (b). dismisses Tihomir Ivanov Trendafilov from office as a member of the Supervisory Board of the Company;
- (c). appoints Tihomir Ivanov Trendafilov as an independent member of the Supervisory Board of the Company, in compliance with the requirements of Art. 116a<sup>1</sup>, para. 5 LPOS;

#### **17. Adopting of a resolution on the change of the Company’s scope of activities**

*Draft resolution:* The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 11 of the Commercial Act and Art. 48, para. 1, item 1 of the By-Laws of the Company changes the Company’s scope of activities, as follows:

The Company shall have the following subject of activity:

Operation of the electricity distribution network as an aggregation of Medium Voltage, Low Voltage and High Voltage power lines and facilities, used for transportation and distribution of electricity, with the purpose of procuring the delivery of electricity to the consumers, connected to the Company’s Electricity Distribution Network (“EDN”) on the territory of which the Company operates, subject to its obtaining and maintaining a valid license for electricity distribution on the respective territory.

На територията, обхваната от ЕРМ, Дружеството осигурява:

- разпределение на електрическа енергия до потребителите, които са присъединени към ЕРМ;
- управление на ЕРМ;
- поддържане на ЕРМ, 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 разпределението на електрическата енергия.

**18. Вземане на решение за изменения и допълнения на Устава на Дружеството**

*Проект за решение:* „Общото събрание, на основание чл. 221, т. 1 от Търговския закон и чл. 48, ал. 1, т. 1 от Устава на дружеството, изменя и допълва Устава на Дружеството, както следва:

Чл. 8 от Устава, Предмет на дейност, се изменя и придобива следното съдържание:

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 транспортирането ѝ до 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 на определената територия.

On the territory covered by the EDN the Company shall provide:

- distribution of electricity to the consumers connected to the EDN;
- operation of the EDN;
- maintenance of the EDN, the sites and the equipment in compliance with the technical requirements;
- development of the EDN in compliance with the prospects for economic development and the prognosis for changes in the electricity consumption in the region;
- maintenance and development of the auxiliary network;
- continuous supply and quality of the electric energy;
- other electricity services to the consumers related to distribution of electricity.

**18. Adopting of a resolution on amendments and supplements to the Company’s By-Laws**

*Draft resolution:* “The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 1 of the Commercial Act and Art. 48, para. 1, item 1 of the By-Laws of the Company amends and supplements the Company’s By-Laws, as follows:

Article 8 of the By-Laws, Scope of activities, shall be amended with the following content:

The Company shall have the following subject of activity:

Operation of the electricity distribution network as an aggregation of Medium Voltage, Low Voltage and High Voltage power lines and facilities, used for transportation and distribution of electricity, with the purpose of procuring the delivery of electricity to the consumers, connected to the Company’s Electricity Distribution Network (“EDN”) on the territory of which the Company operates, subject to its obtaining and maintaining a valid license for electricity distribution on the respective territory.

На територията, обхваната от ЕРМ, Дружеството осигурява:

- разпределение на електрическа енергия до потребителите, които са присъединени към ЕРМ;
- управление на ЕРМ;
- поддържане на ЕРМ, 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 разпределението на електрическата енергия.

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 юли 2022 г. от 10:00 ч. източно европейско лятно часово време - EEST (07:00 ч. координирано универсално време - UTC) на същото място и при същия дневен ред.

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

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

**Решението е взето с единодушие.**

**По точка 10 от дневния ред:**

...

Председателят покани членовете на Надзорния Съвет за предложения за обсъждане на други въпроси. Такива не последваха.

Председателят обяви, че дневният ред е изчерпан и закри заседанието в 11:50 ч българско време.

On the territory covered by the EDN the Company shall provide:

- distribution of electricity to the consumers connected to the EDN;
- operation of the EDN;
- maintenance of the EDN, the sites and the equipment in compliance with the technical requirements;
- development of the EDN in compliance with the prospects for economic development and the prognosis for changes in the electricity consumption in the region;
- maintenance and development of the auxiliary network;
- continuous supply and quality of the electric energy;
- other electricity services to the consumers related to distribution of electricity.

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 July 2022 at 10 a.m. Eastern European Summer time - EEST (7 a.m. Coordinated Universal Time - UTC), at the same place and with the same agenda.

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

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

**The resolution is taken by unanimity.**

**Under item 10 of the agenda:**

...

The Chairman invited the members of the Supervisory Board to raise for discussion other matters. No such matters were raised for discussion.

The Chairman announced that the agenda was exhausted and closed the meeting at 11:50 p.m.

Настоящият препис-извлечение отразява точно запис на взетите решения по Протокол № 93 от редовно заседание на Надзорния съвет на „Електроразпределителни мрежи Запад“ АД, проведено на 13.05.2022г. Преписът-извлечение е изготвен на български и на английски език, като двата текста представляват един и същи документ. При противоречия между българския и английския текст, българският текст има предимство.

This transcript-extract is an exact record of the decisions taken under Minutes No. 93 of a regular meeting of the Supervisory Board of Electrorazpredelitelni mreji Zapad AD held on 13.05.2022. The transcript-extract is prepared in Bulgarian and English languages whereas the two texts constitute one and the same document together. In case of discrepancies between the Bulgarian and English texts, the Bulgarian text shall prevail.

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

Подписът е положен, но е заличен на основание чл. 5, ал. 1 от Регламент (ЕС) 2016/679/ The signature was placed, but removed on the grounds of Art.5, Para. 1 of Regulation (EU) 2016/679.

Асен Христов / Asen Christov

Подписът е положен, но е заличен на основание чл. 5, ал. 1 от Регламент (ЕС) 2016/679/ The signature was placed, but removed on the grounds of Art.5, Para. 1 of Regulation (EU) 2016/679.

Асен Минчев / Asen Minchev

Подписът е положен, но е заличен на основание чл. 5, ал. 1 от Регламент (ЕС) 2016/679/ The signature was placed, but removed on the grounds of Art.5, Para. 1 of Regulation (EU) 2016/679.

Венелин Колицов / Venelin Kolutsov

Подписът е положен, но е заличен на основание чл. 5, ал. 1 от Регламент (ЕС) 2016/679/ The signature was placed, but removed on the grounds of Art.5, Para. 1 of Regulation (EU) 2016/679.

Тихомир Трендафилов / Tihomir Trendafilov

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

Подписът е положен, но е заличен на основание чл. 5, ал. 1 от Регламент (ЕС) 2016/679/ The signature was placed, but removed on the grounds of Art.5, Para. 1 of Regulation (EU)

Радослав Димитров / Radoslav Dimitrov

Подписът е положен, но е заличен на основание чл. 5, ал. 1 от Регламент (ЕС) 2016/679/ The signature was placed, but removed on the grounds of Art.5, Para. 1 of Regulation (EU) 2016/679.

Зорница Калева / Zornitsa Kaleeva

Долуподписаната, Зорница Калева, 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, Zornitsa Kaleeva, in my capacity as the Secretary to the meeting of the Supervisory Board, do hereby confirm that the above set excerpt is prepared by me and is fully true to the original counterpart of the Minutes of the meeting in the relevant sections of those Minutes.

Подписът е положен, но е заличен на основание чл. 5, ал. 1 от Регламент (ЕС) 2016/679/ The signature was placed, but removed on the grounds of Art.5, Para. 1 of Regulation (EU) 2016/679.

Зорница Калева / Zornitsa Kaleeva