

## ДОГОВОР ЗА ЗАЛОГ

Между

(1) НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ ЕАД

и

(2) ЕНЕРГИЙНА КОМПАНИЯ "МАРИЦА ИЗТОК III" АД

---

МАРИЦА ИЗТОК III

---

*hw*

ЕНЕРГИЙНА КОМПАНИЯ  
"МАРИЦА ИЗТОК III" АД

*kk*

ТОЗИ ДОГОВОР ЗА ЗАЛОГ се сключва на 1 февруари 2001<sup>2</sup> г. *ml.*

МЕЖДУ:

- (1) **НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ ЕАД**, компания, учредена в България като акционерно дружество с адрес на управление 1040 София, България, ул. "Триадица" 8 ("НЕК"), регистрирана в Софийски градски съд под номер 29869/1991, данъчен номер 1223010055 и БУЛСТАТ U000649348, представлявана от г-н В. Анастасов, Изпълнителен директор; и
- (2) **ЕНЕРГИЙНА КОМПАНИЯ "МАРИЦА ИЗТОК III" АД**, компания, учредена в България като акционерно дружество с адрес на управление София 1000, България, бул. "Фритъф Нансен" 9 – смесено дружество ("СД"), регистрирана в Софийски градски съд под номер 6322/01.07.1999г., данъчен номер 1220129957 и БУЛСТАТ 130020522, представлявана от г-жа П. Кисева, Изпълнителен директор, и г-н Т.Н. Рей, Изпълнителен директор.

(всяка наричана "Страна" и събирателно "Страните")

КАТО СЕ ИМА ПРЕДВИД, че:

- (А) Съгласно член 15.1 на Споразумението за изкупуване на електроенергия НЕК е длъжна да сключи допълнително споразумение в подкрепа на определени задължения на НЕК по Споразумението за изкупуване на електроенергия.
- (В) Впоследствие страните се договориха, че такова допълнително споразумение ще бъде оформено като договор за залог във формата на този Договор (а не условно прехвърляне на вземания, според предвиденото в член 15.1 на Споразумението за изкупуване на електроенергия).

СТРАНИТЕ СЕ СПОРАЗУМЯХА за следното:

## 1. ОПРЕДЕЛЕНИЯ И ТЪЛКУВАНЕ

### 1.1 Определения

Следните думи и изрази в този Договор ще имат значенията, посочени по-долу, освен ако контекстът не изисква друго:

"Банка-държател на сметката"      ING Bank, Софийски клон;

"Споразумение за банката-държател на сметката"      Споразумението, което ще се сключи между НЕК, СД и Банката-държател на сметката на или около датата на този Договор по отношение на Сметката по залога на НЕК;

*W*

ИНТЕРНАЦИОНАЛНА

*KK*

“Договор”	Този Договор за залог (включително уводните клаузи и приложенията);
“Централен регистър на залозите”	Централният регистър на залозите към Министерството на правосъдието на Република България;
“Залог”(обезпечение)	Събирателно: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) всяко кредитно салдо в Сметка по залога на НЕК; и</li> <li>(ii) признатите вземания;</li> </ul> <p>до, по отношение на всеки Случай на просрочено плащане, приложимата обща сума, според посоченото в Приложението, при условие, че за целите на такова пресмятане само Признатите вземания, които са периодично действително дължими и платими от Клиент на НЕК, ще се начисляват към такава сумарна сума;</p>
“Договор”	Всяко едно от: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) споразумението за продажба на електроенергия от 3 май 2000 г. (и продължено 1 януари 2001 г.) между НЕК и Електроразпределение-Столично ЕАД,</li> <li>(b) споразумението за продажба на електроенергия от 3 май 2000 г. (и продължено 1 януари 2001 г.) между НЕК и Електроразпределение-Стара Загора ЕАД,</li> <li>(c) споразумението за продажба на електроенергия от 3 май 2000 г. (и продължено 1 януари 2001 г.) между НЕК и Електроразпределение-Оряховица ЕАД</li> </ul> <p>и всяко друго споразумение за продажба на електроенергия, периодично добавяно към Залога съгласно член 8, вземанията съгласно което са предмет на заложното право (<i>правото върху обезпечението</i>) при всеки един от случаите дотогава, докато съответният договор продължава да бъде част от Залога;</p>
“Клиент”	Купувач на електроенергия от НЕК по Договор;
“Депозитар”	Счетоводител, който може да бъде определен от СД да изпълнява функциите на депозитар според предвиденото в Приложимото право;
“Признати вземания”	Съвкупността от правото, собствеността и дела на НЕК по отношение на сума, платима на НЕК съгласно или

*M*

СЪВЕТНИКЪТ НА НЕК

*KK*

във връзка с който и да е от Договорите;

“Регистриране”	Регистриране в Централния регистър на залозите по отношение на Заложното право;
“Право на задържане”	Ипотека, вид залог ( <i>форма на обезпечение по дълг. Когато длъжникът дава такова обезпечение, кредиторът получава право да завладее вещта, ако длъжникът не изпълни точно задължението си.</i> ), залог ( <i>неформално обезпечение</i> ), заложно право ( <i>право върху обезпечението</i> ), задържане на правото на собственост, привилегия или предимство от какъвто и да е вид, което има силата на гаранция;
“ЗОЗ/LRP”	Българският закон за особените залози в сила от 1 април 1997 г.;
“Сметка по залога на НЕК”	Сметка, деноминирана в лева на името на НЕК, държана в банката-държател на сметката, която трябва да бъде открита съгласно Споразумението за банката-държател на сметката;
“Известие”	Известие до Банката-държател на сметката или до Клиент, според случая, за Регистриране, свързано със Залога, с приложено копие от потвърждението на регистрирането, издадено от Централния регистър на залозите, и Потвърждение за уведомяването, което трябва да бъде подписано и върнато от Банката-държател на сметката или от Клиента, според случая.
“Случай на просрочено плащане”	Има значението, дадено на този термин в член 5.1;
“Формално завършване”	Формалното завършване или някаква промяна на Заложно право чрез: (i) Регистриране; и (ii) Известие относно такова Регистриране;
“СИЕ” или “Споразумение за изкупуване на електроенергия”	Споразумението за изкупуване на електроенергия между Страните от 13 юни 2001 г.;
“Защитени активи”	Има значението, дадено на този термин в член 7.5;
“Гарантирани задължения”	Събирателно: (i) всички платежни задължения, възникващи периодично за НЕК съгласно член 11 от СИЕ; и

*M*



*KK*

- (ii) данък или лихва, дължими по отношение на платежните задължения, посочени в параграф (i) по-горе, пресметнати в съответствие със Споразумението за изкупуване на електроенергия;

“Заложно право” (право върху залога) Заложното право на СД спрямо Залога, т.е. продължаващо залагане на Залога съгласно този Договор; и

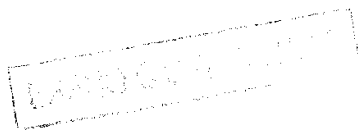
“Данъчно процесуален кодекс” Означава българският данъчно процесуален кодекс в сила от 1 януари 2000 г., както може да се променя периодично.

Други термини, определени в СИЕ (и които не са отделно определени в този Договор), при използване в този Договор ще имат значенията, които са им дадени в СИЕ.

## 1.2 Тълкуване

- 1.2.1 Където контекстът го изисква, думи, които са в единствено число, ще се подразбират в множествено и обратно.
- 1.2.2 Позоваване на член, параграф или приложението представлява позоваване на такъв член, параграф или приложението на този Договор, освен ако изрично не е указано друго.
- 1.2.3 Заглавията са само за удобство и по никакъв начин няма да се отразяват на тълкуването на този Договор.
- 1.2.4 Всяко позоваване на този Договор или на някакъв друг документ, договор или споразумение трябва да включва позоваване на този Договор или такъв друг документ, договор или споразумение, както периодично се изменят, преформулират, променят, допълват или новират.
- 1.2.5 Позовавания на закон или законово положение трябва да включват всеки закон или законово положение, което го изменя или заменя или вече го е изменило или заменило, и трябва да включват всички подзаконовни актове, заповед или наредба, произтичащи от този закон или законово положение.
- 1.2.6 Позоваване на Лице включва неговите наследници и законни правоприменници.
- 1.2.7 Никакъв раздел или част от този Договор няма да се тълкува в смисъл, насочен в полза на или срещу страна единствено въз основа на създаване на задължение.

*mw*



*kk*

1.2.8 Освен ако контекстът изисква друго, когато страна трябва да изпълни задължение по този Договор, тя трябва да го изпълни експедитивно и без отлагане.

## **2. ПРЕДВАРИТЕЛНИ УСЛОВИЯ**

### **2.1 Условия**

Правата и задълженията на Страните по този Договор ще влязат в сила при и в зависимост от Влизането в пълна сила (според определеното в СИЕ), с изключение на задълженията на Страните съгласно член 2.2, член 4.1.7, член 4.6, член 7, член 10 и член 12, които задължения ще влязат в сила на датата на този Договор.

### **2.2 Прекратяване преди Влизане в пълна сила**

Този Договор автоматично се прекратява при прекратяване на СИЕ съгласно писмено известие, изпратено по което и да е време след 31 декември 2002 г. съгласно СИЕ от една от страните по него до другата, че няма разумни изгледи условията, посочени в член 2.1 на СИЕ, да бъдат изпълнени. В случай на прекратяване съгласно този член 2.2, нито една от страните няма да носи отговорност към другата съгласно този Договор, освен по отношение на задължения, които са произтекли преди такова прекратяване.

## **3. ГАРАНТИРАНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ; СЪЗДАВАНЕ НА ЗАЛОЖНО ПРАВО**

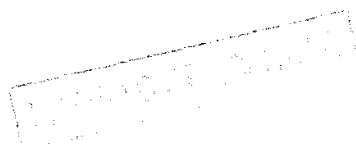
### **3.1 Гарантирани задължения и Заложно право**

С настоящото НЕК създава и дава в полза на СД заложно право спрямо Залого, за да гарантира плащането на Гарантираните задължения.

### **3.2 Управление на Сметката по залога на НЕК**

3.2.1 С настоящото СД признава, че в зависимост от разпоредбите на този Договор и докато Сметката по залога на НЕК е блокирана съгласно Споразумението за банката-държател на сметката или НЕК получи известие за започване на процедура за изпълнение на залога съгласно член 6.2.2 (и Приложимото право), НЕК ще има правото да управлява, получи и изцяло използва Залого и да оперира и използва средства, държани в Сметката по залога на НЕК, все едно НЕК е била единственото лице, имащо правото на всички права, собственост, дял и ползи, произтичащи от Залого.

3.2.2 С настоящото НЕК поема задължението да издаде указания на всеки Клиент, че съответният Клиент трябва да кредитира всички Признати вземания на Сметката по залога на НЕК.



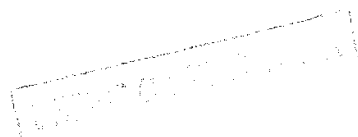
### 3.3 Продължаващ характер на заложното право

- 3.3.1 Заложното право продължава до прекратяване на СИЕ и цялостно изпълнение на Гарантираните задължения.
- 3.3.2 При прекратяване на СИЕ и цялостно изпълнение на Гарантираните задължения СД трябва да си сътрудничи с НЕК, както НЕК може разумно да поиска, за анулирането на всички права, каквито СД има по това време към или във връзка със Залога.

## 4. ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА СТРАНИТЕ

### 4.1 Негативно (ограничително, забранително) задължение

- 4.1.1 НЕК няма да продава, прехвърля, прави отстъпки, прихваща, отчислява или по друг начин да се разпорежда със Залога (като изрично се приема от НЕК, че всяко такова действие излиза извън нормалния ход на дейност на НЕК).
- 4.1.2 НЕК няма да създава или позволява наличието на каквото и да е Право на задържане (освен Залога) по отношение на Залога.
- 4.1.3 НЕК няма да променя Договор или да разрешава отказ от право по или съгласно Договор без предварителното писмено съгласие на СД, като такова съгласие не трябва неоснователно да се отказва, бави или поставяно в зависимост от условие.
- 4.1.4 НЕК трябва незабавно да уведоми СД за настъпването на което и да е от следните събития, независимо от това дали такова събитие настъпва в резултат на нарушаване от НЕК на някое от задълженията му по този Договор или друг Договор:
- (i) загуба, прехвърляне или налагане на тежест на нейния дял в Признати вземания или Договор или Сметката по залога на НЕК; или
  - (ii) съдебно дело, засягащо Признати вземания или Договор.
- 4.1.5 Ако част от Признатите вземания или Договори бъдат засегнати по какъвто и да е начин, НЕК трябва незабавно да уведоми СД в писмена форма за положението и да представи на СД документите, съставляващи съответния Договор.
- 4.1.6 НЕК трябва да положи всички разумни усилия, за да осигури своевременното плащане на всяка и всички суми, дължими ѝ по отношение на Признатите вземания, и доброволното или принудителното събиране на всички такива суми, които са станали просрочени, такива разумни усилия включват и съдебен процес в зависимост от случая.



4.1.7 Гореизложените условия на този член 4.1 ще се прилагат в сила от датата на този Договор съответно променени (*mutatis mutandis*) по отношение на всеки един от Договорите, посочени в член 1.1, с изключение на това, че този член 4.1.7 няма да действа така, че да пречи на НЕК да предприема такова действие в степента, до която последиците от него се отстраняват преди Влизането в пълна сила.

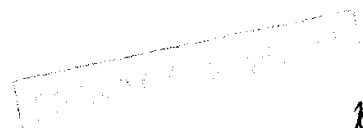
#### 4.2 Формално завършване на заложното право

4.2.1 НЕК трябва да осигури Регистрирането на Заложното право и по-конкретно:

- (i) да подпише всички документи в изискваната форма и съдържание, необходими за извършване на Регистрирането на Заложното право като първоприоритетен Залог в съответствие със закона за особените залози;
- (ii) да осигури издаването от съответните данъчни власти на удостоверенията, които може да се изискват от даден регистър, където регистриране се изисква за целите на Формалното завършване, за да покаже, че НЕК няма никакви минали държавни задължения (както се изисква от член 182 на Данъчно процесуалния кодекс);
- (iii) веднага след подписване на документите, посочени в член 4.2.1(i), и представяне на документите, посочени в член 4.2.1 (ii), да извърши Регистриране на Заложното право;
- (iv) незабавно след извършването на промяна във факти или законови права по отношение на Заложното право, които се изискват да бъдат или може да бъдат изискани да бъдат Регистрирани, да уведоми СД за същото и да извърши необходимо допълнително Регистриране; и
- (v) да уведоми своевременно Трета страна, която има или придобива права по Залога (в нарушение на този Договор или в друго отношение), за наличието на Заложното право.

4.2.2 НЕК трябва да осигури, че след завършване на Формалното завършване, създаденото Заложно право или заявено изрично да бъде създадено е и продължава през целия срок на този Договор да бъде първоприоритетен залог, включително по отношение на държавни искове, съгласно и в съответствие със закона за особените залози.

4.2.3 След извършването на Регистриране НЕК трябва незабавно да връчи на СД, банката-държател на сметката и на всеки Клиент Известие за това.





#### 4.3 Други банкови сметки

НЕК трябва да открие, използва или управлява банкова сметка, различна от Сметките по залога на НЕК, за целите на получаване на плащания по Договорите.

#### 4.4 Задължения поети от НЕК

4.4.1 С настоящото НЕК се задължава пред СД, че няма да сключва договор с Банката-държател на сметката, нито да предприема някакво друго действие, което ще или може да доведе до:

- (i) създаването на дълг на НЕК към Банката-държател на сметката, независимо дали обезпечен или не (различно от банкови такси, произтичащи в нормалния ход на опериране на Сметката по залога на НЕК (докато се кредитира)), който дълг би дал на Банката-държател на сметката преимуществено обезпечение спрямо част от Залога; или
- (ii) погасяването, изплащането или прихващането на дълг на НЕК към Банката-държател на сметката, независимо дали такъв дълг е бил направен в нарушение на този Договор или не, чрез дебитиране на Сметката по залога на НЕК.

4.4.2 С настоящото НЕК се задължава пред СД, че през срока на този Договор тя няма да позволи Сметката по залога на НЕК да има отрицателно салдо.

#### 4.5 Държавни такси (Такси за оформяне на документите)

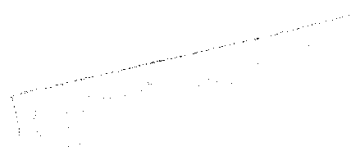
4.5.1 Страните ще платят поравно всички данъци (включително гербови налози), мита, такси (включително такси за нотариални заверки) или други разходи, платими за или във връзка с подписването, издаването, представянето, регистрирането или нотариалното заверяване на този Договор и всякакви други документи, свързани с него.

4.5.2 След известяване от другата Страна, известната страна трябва да възстанови на тази друга Страна или на нейните правоприменици направените от нея или тях разходи, за да платят всякакви такива данъци, мита, такси или други разходи.

#### 4.6 Известие до Банката-държател на сметката и до Клиентите

НЕК трябва не по-късно от 30 <sup>септември</sup> ~~ноември~~ 2001 г. да уведоми всеки Клиент за Заложното право. Към формата на известието, използвана за тази цел, трябва да има приложено копие от този Договор и трябва да предвижда потвърждение от съответния Клиент.

*M*



*KK*

#### **4.7 Поддържане на счетоводните сметки и право на проверка**

НЕК трябва да поддържа точни документи и счетоводни сметки по отношение на Залогa и трябва да позволи на СД и негови представители да проверяват такива документи и сметки по всяко разумно време и при разумно предизвестие.

### **5. СЛУЧАИ НА ПРОСРОЧЕНО ПЛАЩАНЕ**

#### **5.1 Настъпване на Случай на просрочено плащане**

В случай на неплащане от страна на НЕК на или преди датата за плащане на правилно фактурирана сума съгласно член 12.1 на СИЕ и която не е оспорвана на добра воля ("Случай на просрочено плащане"), СД незабавно влиза в правото си да приложи своето Заложно право.

#### **5.2 Отстраняване на случай на просрочено плащане**

В случай, че преди започване на процедурата по изпълнение на залога съгласно член 6 и в съответствие с Приложимото право НЕК изплати изцяло фактурата, по отношение на която е настъпил Случай на просрочено плащане, СД уведомява Банката-държател на сметката и всеки Клиента за това, и НЕК, в зависимост от някакво друго ограничение или някакъв друг Случай на просрочено плащане, ще има правото да прехвърли средства от Сметката по залога на НЕК. В случай, че НЕК изплати такава фактура при или след започването на процедура по изпълнение на залога, предприета заради същата фактура, оттеглянето или прекратяването на процедурата по изпълнение на залога ще се ръководи от Приложимото право.

#### **5.3 Даване на мандат**

С настоящото НЕК дава мандат в полза на СД, съгласно който СД ще има правото до изпълни и приложи от свое име и от името на НЕК всички права на НЕК по Договорите да събере Признатите вземания. С настоящото СД приема мандата.

### **6. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЗАЛОГА**

#### **6.1 Право на изпълнение на залога**

6.1.1 По всяко време след настъпването на Случай на просрочено плащане СД (или определено от него лице/лица) може да упражни правата съгласно Приложимото право, за да възстанови средствата, на които НЕК има право съгласно даден Договор, до размера на Залогa в съответствие с процедура, предвидена от Договора, Споразумението за банката-държател на сметката или от Приложимото право (включително, но без да се ограничава до ЗОЗ).

*M*

*2K*

6.1.2 Страните разбират, че разпоредбите на този член 6 са предназначени да представят подробно процедурата за изпълнение на залога, но няма по никакъв начин да накърняват или изключват упражняването на никакви други права или ползата от никакви други процедури, които може да се предоставят на СД съгласно ЗОЗ или друг приложим закон.

## **6.2 Започване на изпълнението на залога**

6.2.1 В случай, че СД започне съдопроизводство по изпълнение на залога срещу НЕК в съответствие с член 6.1, СД вписва заявление за започване на изпълнение на залога в Централния регистър на залозите.

6.2.2 След извършване на вписването, посочено в член 6.2.1, СД (без да накърнява правото си да връчи известие за неизпълнение съгласно СИЕ или споразумение в тази връзка) връчва на НЕК писмено известие за започване на изпълнението на залога, в което се включва:

- (i) заявление за започване на изпълнението на залога с информация за вписването по отношение на вписването на основното заявление за започване на изпълнение на залога в Централния регистър на залозите;
- (ii) описание на Гарантираните задължения и тази част от тях, която се търси; и
- (iii) описание на предмета на изпълнение на залога.

6.2.3 СД уведомява Банката-държател на сметката и всеки съответен Клиент за започването на изпълнение на залога в съответствие с член 6.3 и изпраща на НЕК копия от всички такива известия.

## **6.3 Известие за изпълнение на залога до Банката-държател на сметката и до Клиентите**

6.3.1 Всяко известие, посочено в член 6.2.3, трябва да съдържа подробностите, предвидени от Приложимото право.

6.3.2 Въпреки получаването на известието, посочено в член 6.3.1, НЕК трябва да продължи да изпълнява задълженията си по всеки от Договорите.

## **6.4 Спазване на задълженията**

По време на процеса на изпълнение на залога Страните въпреки това трябва да продължат да изпълняват съответните си задължения по този Договор.

## **6.5 Освобождаване от отговорност**

В зависимост от искове, загуби или разноски, произтичащи от действието, небрежността или неизпълнението от страна на СД, нито СД, нито Депозитар, нито който и да е от техните съответни агенти, служители или консултанти

няма да носи отговорност за иск, загуба или разход на НЕК, Банката-държател на сметката или Клиент, произтичащи от някакво действие съгласно този член 6.

## **7. РЕШАВАНЕ НА СПОРОВЕ**

### **7.1 Решаване от страните**

Страните трябва да се опитат да решат всеки спор в рамките на 30 дни след датата, на която едната от тях е изпратила писмено известие за спора до другата страна.

### **7.2 Арбитраж**

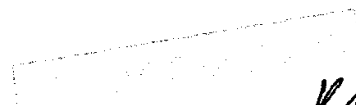
7.2.1 Всяка от страните може по всяко време да представи на другата страна известие за арбитраж, в което посочва, че арбитражните процедури по този член 7.2 са започнати. В съответствие със Закона за международния търговски арбитраж, както е приложим към инцидентния арбитраж, с настоящото страните се договарят и решават по отношение на всеки спор, възникващ от или отнасящ се до този Договор или неговото нарушаване, прекратяване или невалидност, да се решава с арбитраж в съответствие с Правилата за арбитраж UNCITRAL, които са в сила.

- (i) Назначаващият орган ще бъде Международният арбитражен съд на ICC (МТК).
- (ii) Броят на арбитрите ще бъде трима души.
- (iii) Мястото на арбитража ще бъде София, България.
- (iv) Езикът на съдебната процедура ще бъде български с едновременен превод на английски език.
- (v) Мястото на съдебната процедура ще бъде София, България.

7.2.2 Арбитър или експерт, назначен в съответствие с този Член 7, според случая, не може да бъде служител или агент, или бивш служител или агент на Правителството на България, СД, НЕК, Изпълнителя на Е и П, който и да е от Кредиторите или на инвеститор, който пряко или преференциално притежава десет процента (10%) или повече от акциите на СД, НЕК или който и да е от Кредиторите.

### **7.3 Задължителна сила на решението на арбитража**

С настоящото всяка от страните се съгласява да бъде задължена от каквото и да е окончателно решение на арбитрите, надлежно определени съгласно този Договор. Решението ще бъде окончателно и задължително и може да се налага от всеки компетентен съд. С настоящото страните се отказват от права на подаване на молба или обжалване пред съд или компетентен арбитражен състав (включително без ограничение съдилищата на САЩ, България и Англия) в



пълната степен, позволена от закона, във връзка с правен въпрос, възникнал в хода на арбитража или относно взето решение, с изключение на действия, свързани с прилагането на арбитражното споразумение или арбитражното решение, и с изключение на действия, с които се търси временно или условно освобождаване заради арбитражните процедури.

#### **7.4 Справедливи удовлетворения**

Въпреки условията на този Договор, всяка страна има право да предприеме съдебна процедура с арбитражна цел срещу другата страна, или срещу някой, който действа от, чрез или под ръководството на тази друга страна, за да наложи правата на завеждащата делото страна съгласно този Договор посредством конкретно изпълнение, разпореждане или подобно справедливо освобождаване, като се разбира, че подобни съдебни дела, ако бъдат заведени, по никакъв начин няма да повлияят на арбитража съгласно този Член 7.

#### **7.5 Търговски действия; Суверенен имунитет**

НЕК безусловно и неотменимо се съгласява, че подписването, представянето и изпълнението от нея на този Договор представлява частен и търговски акт. С настоящото НЕК неотменимо и безусловно се съгласява, че (i) ако се заведат някакви съдебни дела срещу НЕК или нейните активи, различни от активи под закрилата на дипломатически и консулски привилегии съгласно Приложим закон (ако има такъв), аналогичен на английския закон за държавния имунитет или закона на САЩ за имунитета на чуждите държави ("Защитените активи") в някоя юрисдикция във връзка с този Договор или някоя от сделките, предвидени в него, никакви претенции за имунитет от подобни съдебни дела няма да бъдат предявявани от или от името на НЕК от нейно име или от някое от нейните активи (различни от Защитените активи); (ii) отказва се от всякакво право на имунитет, което тя или някой от нейните активи (различни от Защитените активи) има сега или може да има в бъдеще под която и да е юрисдикция във връзка с такива съдебни дела; и (iii) като цяло е съгласна по отношение на изпълнението на някое решение срещу нея при такава съдебна процедура в някоя юрисдикция относно даването на някакво освобождаване или връчването на призовка във връзка с такова дело (включително, без ограничение, съставянето, въвеждането в сила или изпълнението срещу или по отношение на някои от нейните активи, различни от Защитените активи).

#### **7.6 Обединяване на искове**

С цел улесняване на всеобхватното решаване на свързани спорове и при искане на една от страните в случай на арбитражна процедура, повдигната съгласно този член 7, арбитражният съд трябва да обедини такова дело с друго провеждано по същото време дело, свързано с този Договор или с някое от Споразуменията по проекта, ако арбитражният състав реши, че (i) има спорове по същество или по закон, които са общи за делата, така че обединено дело би било по-ефикасно, отколкото отделни дела, и (ii) страна по някое от свързаните арбитражни дела няма да бъде накарвана в резултат на такова обединяване поради неоправдано закъснение или по друг начин. В случай на различни разпореждания по този въпрос от арбитражния състав, назначен по настоящото,

и от арбитражния състав, назначен по някое от Споразуменията по проекта, разпореждането на арбитражния състав, назначен първи във времето, ще има определяща роля. В случай на обединено дело, страните по такова обединено дело трябва в срок от 20 дни от нареждането за обединяване да решат кой арбитражен състав ще председателства. При непостигане на съгласие в рамките на този срок, Международният арбитражен съд на ICC (МТК), при писмено искане от страна по обединения арбитраж, ще определи кой арбитражен състав ще председателства (и страните ще положат всички разумни усилия, за да осигурят вземането на такова решение в рамките на 30 дни от подаването на молбата). Страните изрично се съгласяват да спазят решение за обединяване, взето от арбитражния състав съгласно условията на този Договор.

## 8. ЗАМЕНИ И ДОПЪЛНЕНИЯ КЪМ ЗАЛОГА

8.1 Страните потвърждават, че периодично през срока на този Договор някои договори (освен тези, посочени в член 1.1) ще се налага да бъдат включени в Залогa или като допълнение към, или като замяна на договорите, които периодично съставят Залогa.

8.2 В тази връзка НЕК трябва:

- (i) не по-късно от края на първия месец през всяко календарно тримесечие да представя на СД копия от фактури и данни за плащанията по отношение на всеки Клиент по всеки Договор по отношение на предходното календарно тримесечие;
- (ii) не по-късно от 60 дни след края на всяка половин календарна година да представя на СД вътрешни непубликувани междинни финансови данни (или официално публикувани сметки, ако са на разположение) за всеки Клиент, в степента, до която НЕК разполага с такива данни;
- (iii) не по-късно от 90 дни след края на всяка календарна година да представя на СД ревизирани годишни счетоводни отчети на всеки Клиент;
- (iv) веднага след като разбере за промяна в собствеността или контрола на съответния Клиент, да представи информация за нея на СД; и
- (v) веднага след като разбере за някакво друго събитие, засягащо Клиента, което може неблагоприятно да се отрази на Клиента или на неговата кредитоспособност или на изпълнението от негова страна на Договора, по който е страна, да представи информация за него на СД.

8.3 Страните изрично се договарят, че:

- (i) не по-малко от 60 дни преди изтичането на срока на даден Договор;



- (ii) веднага при прекратяване или известие за прекратяване или случай, който настъпва и който може да доведе до прекратяване на даден Договор;
- (iii) по което и да е време след 7-дневно предизвестие от СД в случай на съществено нарушаване от Клиент на неговите платежни задължения по Договор или при настъпването на събитие, което може неблагоприятно да се отрази на обема, редовността, честотата или надеждността на плащанията в полза на НЕК по Договорите;
- (iv) ако бъде поискано от СД след преглед на информация, която му е предоставена съгласно член 8.2, веднъж през всяко Календарно тримесечие след не по-малко от 14-дневно предизвестие от СД

те ще се срещнат, за да прегледат и обсъдят съответното събитие (по отношение на параграф (i) до (iii) по-горе) и кредитоспособността и данните за плащанията на всички Клиенти (по отношение на параграф (iv) по-горе), според случая, за да постигнат целта, посочена в член 8.4.

- 8.4 Целта на такава среща е да се запази стойността на Заложното право, като се осигури, че обемът, редовността, честотата и надеждността на плащанията в полза на НЕК по Договорите през срока на този Договор се запазват на или над съответните нива, предвидени към датата на Влизане в пълна сила (приемайки, че Клиентите изпълняват изцяло своите задължения в съответствие с условията на Договорите).
- 8.5 На всяка такава среща НЕК трябва да предлага такива допълнителни или заместващи договори, каквито може да са необходими, за да се постигне целта, описана в член 8.4 (с минали данни за плащанията и други данни, каквито са необходими, за да позволят на СД да оцени такива договори и насрещните страни по тях). Вземанията по такъв допълнителен или заместващ договор трябва да бъдат свободни от залог или друго заложно право, което би се подреждало по приоритет преди Заложното право в случай, че такъв договор трябваше да стане част от Залога. В степената, до която такива допълнителни или заместващи договори бъдат приети от СД, НЕК трябва веднага да извърши Регистриране, според случая, в съответствие с член 4.2.1.
- 8.6 НЕК може по всяко време, но не по-често от веднъж през всяка календарна година, да поиска замени, които по свои търговски съображения желас да извърши и които няма да изложат на риск обема, редовността, честотата и надеждността на плащанията в полза на НЕК по Договорите. Вземанията по такъв допълнителен или заместващ договор трябва да бъдат свободни от залог или друго заложно право, което би се подреждало по приоритет преди Заложното право в случай, че такъв договор трябваше да стане част от Залога. В степената, до която такива заместващи договори бъдат приети от СД, НЕК трябва веднага да извърши Регистриране, според случая, в съответствие с член 4.2.1.

M

ЕГНОВА

KK

- 8.7 Всяко допълнение или замяна, предложени от НЕК съгласно член 8.5, или замяна, поискана от НЕК съгласно член 8.6, ще се извършат само с предварителното писмено съгласие на СД и Кредиторите и (освен в случаите, когато СД и Кредиторите изрично се договарят за друго).
- 8.8 НЕК трябва да съдейства, както СД разумно поиска, за да извърши добавяне или замяната на договор като част от Залога, така че статутът на Заложното право като първоприоритетен продължаващ залог спрямо Залога да бъде запазен.

## 9. ВРЪЗКА СЪС СИЕ

Страните приемат и потвърждават, че гаранцията, създадена с този Договор, представлява първоприоритетен залог спрямо Залога, а не условно прехвърляне на вземания, според предвиденото в член 15.1 на СИЕ. Страните въпреки това се договарят, че този Договор ще бъде Споразумението за подкрепа от страна на НЕК, както е посочено в СИЕ. Страните също се договарят, че фразата "превърляне на вземанията" в член 15.2 на СИЕ ще се счита за изтрита и заменена с фразата "залочване на процедури по възбрана".

## 10. ЗАЯВЛЕНИЯ И ГАРАНЦИИ

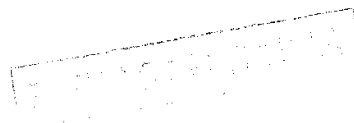
### 10.1 Реципрочни заявления и гаранции

Всяка от страните с настоящото заявява и гарантира пред другата, че заявленията и гаранциите, представени от едната страна на другата съгласно член 22.1 на СИЕ, остават верни и не подвеждащи, когато бъдат повторени на датата на този Договор във връзка със сега съществуващите обстоятелства и този Договор.

### 10.2 Допълнителни заявления и гаранции на НЕК

С настоящото НЕК заявява и гарантира, че:

- (i) тя е безусловният законен и облагодетелстван притежател на Сметката по залога на НЕК, свободна от каквито и да са права на държане;
- (ii) тя е безусловният законен и облагодетелстван притежател на Признатите вземания, които са без каквито и да са Права на задържане;
- (iii) всички документи, изисквани по закон за Формалното завършване, са или ще бъдат надлежно заверени и подписани от НЕК;
- (iv) тя няма никакви минали дължими държавни задължения според определеното в Данъчно процесуалния кодекс; и





- (v) всички действия, условия и обстоятелства, изисквани да бъдат предприети, изпълнени и извършени от НЕК, за да може НЕК да създаде Заложното право конституирано (или планирано да бъде конституирано) от или съгласно този Договор и да осигури, че (в зависимост от извършването на цялата необходима регистрация по него) такова Заложно право е законно, валидно, задължително и изпълнимо и има (и ще има) подреждането по приоритет, което тя е заявила, са предприети, изпълнени и извършени.

и че заявленията и гаранциите, съдържащи се в параграфи (ii) и (v) включително, трябва да се смятат за повторно направени към датата на всяко Формално завършване на Заложното право след добавяне към или замяна на Залога съгласно член 8.

### **10.3 Доверие от страна на всяка Страна**

Всяка една от страните - СД и НЕК - приема, че тя прави заявленията и гаранциите в този член 10 с намерението да убеди другата страна да сключи този Договор и че другата страна е сключила този Договор на основанието и при пълното доверие във верността на всяко едно от съответните заявления и гаранции.

НЕК гарантира на СД, че всяко едно от заявленията и гаранциите в член 2.1 и член 2.2 е вярно и точно към датата на този Договор и че нито едно от тях не пропуска факт, изпускането на който прави някое от съответните заявления неточно или подвеждащо.

СД гарантира на НЕК, че всяко едно от заявленията и гаранциите, посочени в член 2.1, е вярно и точно към датата на този Договор и че нито едно от тях не пропуска факт, изпускането на който прави някое от съответните заявления неточно или подвеждащо.

## **11. СРОК И ПРЕКРАТЯВАНЕ**

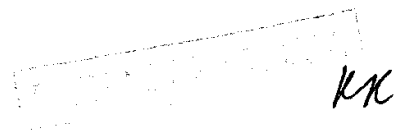
В зависимост от член 2.1 този Договор е в сила от датата, посочена в началото, и продължава да бъде в сила през срока на СИЕ и дотогава след това, докато може да е необходимо за осигуряване на изпълнението на Гарантираните задължения.

## **12. ДРУГИ ПОЛОЖЕНИЯ**

### **12.1 Прехвърляне**

12.1.1 Този Договор ще бъде задължителен и ще служи в полза на страните и техните наследници и правоприменици.

12.1.2 В зависимост от останалите положения на този член 12.1, нито една от страните не може да възлага или прехвърля всички или някаква част от своите права, ползи или задължения по настоящото без предварителното писмено съгласие на другата страна.



12.1.3 СД може, без съгласието на НЕК, да заложи, възложи или прехвърли като гаранция всички или част от правата си и правото на собственост и дяловете си по този Договор на или в полза на Кредиторите (или агент, представител или попечител от името на Кредиторите) във връзка с финансиране или рефинансиране на работите по модернизацията, или СД или някои от активите си по отношение на Проекта.

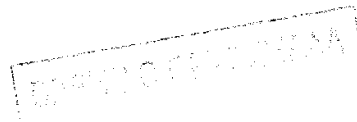
12.1.4 Във връзка с възлагането, залагането или прехвърлянето като гаранция от СД на или в полза на Кредиторите, както е посочено в Член 12.1.3, НЕК е съгласна от време на време да подписва и представя едно или повече съгласия и споразумения с или в полза на Кредиторите, с които НЕК дава съгласието си за възлагането, залагането и/или прехвърлянето като гаранция на този Договор (или на част от него) на Кредиторите (или на агент, представител или попечител от името на Кредиторите) и съгласия за такива други въпроси, каквито може да са необходими по разумната преценка на Кредиторите за финансиране чрез заеми без регресна претенция (с ограничен риск) или рефинансиране на работите по модернизацията, СД или активите на СД. НЕК е съгласна още да представи на Кредиторите такива други документи, каквито може основателно да бъдат поискани, включително мнение на правния съветник на НЕК с дата към датата на приключване на финансовото осигуряване или към датата на евентуално рефинансиране относно надлежното упълномощаване, валидността и приложимостта на този Договор и съгласието и споразумението, представени на Кредиторите, и относно такива други обичайни въпроси, каквито кредиторите може основателно да поискат.

## 12.2 Изменения

Никакво изменение или мнимо изменение в този Договор, включително Приложенията към него няма да бъде валидно освен по споразумение между страните в писмена форма. Страните изрично се договарят, че условията на този Договор ще се променят преди финансовото осигуряване на проекта, както разумно бъде поискано от Кредиторите като предварително условие за постигане на финансовото осигуряване, при условие, че съответните разумни изисквания не засягат основните търговски договорености между страните, както са включени в споразуменията по проекта към датата на този Договор.

## 12.3 Отказ от права

Никакъв отказ от права по този Договор няма да бъде задължителен, освен ако изрично не е направен в писмена форма и надлежно оформен от името на Страната, осъществяваща този отказ, и никакъв отказ от една от страните от някакво право по отношение на нарушаване от другата страна на условията на този Договор няма да се тълкува като отказ от право по отношение на последващо нарушаване на същото или на друго условие от този Договор.



#### 12.4 Съхраняване на документи

- 12.4.1 Всяка от страните трябва да поддържа пълни и точни документи и всякакви други данни, изисквани от всяка от тях за целите на правилното администриране на този Договор.
- 12.4.2 Всички такива документи се съхраняват минимум пет (5) години след създаването на тези документи или данни и за всеки допълнителен срок, изискван от регулаторните органи с пълномощия над страните.
- 12.4.3 Всяка от страните има право периодично и за своя сметка, с 14-дневно писмено предизвестие до другата страна, да проверява нейните документи и данни, свързани с този Договор, по всяко време на периода, през който се изисква съхраняването на тези документи.

#### 12.5 Известия

Всяко известие или съобщение по или съгласно този Договор, което трябва да бъде в писмена форма съгласно настоящото, се доставя персонално или изпраща по факс. Подобно известие или съобщение се изпраща на съответната страна на адреса, посочен по-долу (и се обозначава на вниманието на лицето, посочено по-долу). Всяко уведомление, доставено лично, се счита за валидно от часа на такава доставка. Всяко уведомление, изпратено по факс, се счита за валидно от момента на получаването му, при условие, че ако то се получи в неработен за получателя ден, или след 17:00 часа, уведомлението се счита за получено при започване на работа на следващия работен ден.

При уведомление за СД, на адрес:  
Ул. Фритъф Нансен 9  
София 1000  
Факс: +35 92 981 1199  
На вниманието на: Генерален директор

При уведомление за НЕК, на адрес:  
Ул. Веслец 5  
София 1040  
Факс: +3592 9872550  
На вниманието на: Изпълнителен директор

Всяка от страните може с писмено известие до другата в съответствие с изискванията на този Член 12.5 да смени представителя или адреса, на който подобни уведомления или съобщения трябва да се изпращат.

#### 12.6 Трети страни

В зависимост от член 12.1 този Договор е предназначен единствено в полза на Страните по него и нищо в него няма да се тълкува като пораждащо задължение към или ниво на внимание по отношение на, или някаква отговорност към трета страна и съответно лице, което не е страна по този Договор, няма да има никакво право да налага което и да е от неговите условия.



## 12.7 Разделяне на части

В случай, че някоя от клаузите, съдържащи се в този Договор, стане или бъде обявена от съдебен или арбитражен орган за недействителна, незаконна или неприложима в някакво отношение съгласно приложимото законодателство, валидността, законността и приложимостта на останалите клаузи на този Договор няма да бъдат засегнати.

## 12.8 Избор на закон

Този Договор се подчинява и тълкува в съответствие със законите на България, включително частното международно право на съответната юрисдикция.

## 12.9 Поверителност

12.9.1 В зависимост от член 12.9.2, от датата на този Договор до 3-тата (третата) година след прекратяването му страните няма да разкриват или съобщават на трета страна, няма да се възползват от или използват за каквито и да са цели някоя от търговските тайни или поверителна информация, принадлежаща на или отнасяща се до другата страна, която е получена или придобита вследствие на участието ѝ в този Договор, или някаква информация, принадлежаща на или отнасяща се до другата страна.

12.9.2 Положенията на Член 12.9.1:

- (i) не се прилагат за информация, която в момента на огласяването ѝ е обществено достояние, или страната, пред която е огласена, разполага с нея, след като я е придобила от независима трета страна или по друг начин, различен от участието ѝ в този Договор или взаимоотношенията между страните;
- (ii) не се прилагат за огласяването на информация пред длъжностни лица или служители на Страната, пред която се огласява, пред свързано лице (включително, по отношение на Купувача, Правителството на България) или пряк или косвен акционер на някоя от страните, или пред професионални съветници, одитори или консултанти, ангажирани от една от страните (при условие, че в случая с професионалните съветници, одитори или консултанти огласяващата страна носи отговорност за всяко разкриване, извършено от тях, като за извършено от самата нея);
- (iii) не се прилагат за огласяването на информация в степента, до която такова огласяване се изисква от приложимите закони или от компетентни съдебни, правителствени, регулаторни или други органи, или в съответствие с изискванията на някоя фондова борса, или на някой потенциален Кредитор;



- (iv) спират да се прилагат за информация, която след огласяването става обществено достояние (по друг начин, а не като резултат от нарушение от една от страните на положенията на този член 12.9) или е законно придобита от страната, на която е била разкрита; и
- (v) не се прилагат (i) към Кредиторите, към бъдещ кредитор или към професионален съветник или консултант на кредитор или бъдещ кредитор; (ii) към бъдещ инвеститор на страна, или на някой от преките или косвени акционери на такава страна, (iii) както се изисква за изпълнение на работите по модернизацията в ТЕЦ "Марица изток III" или за експлоатирането и поддържането на ТЕЦ "Марица изток III", при условие, че във всеки един от случаите такова лице поеме ангажимент за конфиденциалност при по същество същите условия, като тези на този член 12.9.

### 12.9.3 Гласност

Страните ще се консултират помежду си преди издаването на каквито и да са съобщения за пресата или други публични изявления по отношение на този Договор и сделките, предвидени в него, и няма да предоставят подобни съобщения за пресата или да правят подобни публични изявления без писменото съгласие на другата страна, която няма да го отказва или бави без основание.

### 12.10 Допълнителни уверения

Всяка страна поема ангажимента за своя сметка да предприеме или осигури предприемането на такова допълнително действие, включително подписването и представянето на документи, каквото може да бъде необходимо или подходящо от време на време, за да изпълни условията и духа на този Договор.

### 12.11 Копия

Този Договор може да се подпише в два или повече екземпляра, като всичките се считат за идентични Договори и всеки екземпляр се смята за оригинал.

### 12.12 Език на договора

Този Договор е подготвен и се подписва на английски и на български език. В случай на противоречие или несъответствие между термините в редакциите на този Договор на английски и български език, английският език ще има определяща роля.

### 12.13 Разходи

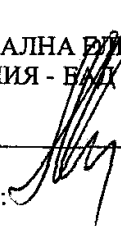
Всяка страна поема разходите си при договарянето, съставянето и подписването на този Договор.



КАТО ДОКАЗАТЕЛСТВО за което са подписите на надлежно упълномощените представители на страните, поставени на датата, посочена в началото.

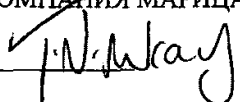
НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА  
КОМПАНИЯ - БВД

От: \_\_\_\_\_

Длъжност:  ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ЕНЕРГИЙНА КОМПАНИЯ МАРИЦА ИЗТОК Ш-АД

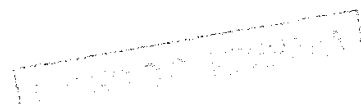
От: \_\_\_\_\_

Длъжност:  EXECUTIVE DIRECTOR

От: \_\_\_\_\_

Длъжност:  изпълнителен директор









**ПРИЛОЖЕНИЕ**

**ОПИС НА ОСИГУРЕНИТЕ ЧРЕЗ ЗАЛОГА СУМИ**

Календарна година	Максимално общо плащане за който и да е месец през календарната година (А) (BGN MM)	Приложима сумарна сума (1.25 x А) (BGN MM)
Година на финансово приключване (ФП)	22.81	28.51
ФП+1	17.98	22.48
ФП+2	22.54	28.18
ФП+3	31.98	39.98
ФП+4	34.46	43.07
ФП+5	34.82	43.52
ФП+6	35.11	43.89
ФП+7	35.27	44.09
ФП+8	35.32	44.15
ФП+9	35.64	44.55
ФП+10	35.85	44.81
ФП+11	36.12	45.15
ФП+12	36.46	45.58
ФП+13	36.68	45.85
ФП+14	36.97	46.22
ФП+15	37.31	46.64
ФП+16	37.55	46.94
ФП+17	36.96	46.20
ФП+18	35.14	43.93

*[Faint stamp or signature area]*

*RK*

---

**AMENDING AGREEMENT**

**Between**

**(1) NATSIONALNA ELEKTRICHESKA KOMPANIA  
EAD**

**and**

**(2) ENEL MARITZA EAST 3 AD**

**In relation to the Pledge Agreement**

---

**MARITZA EAST III**

11/20/2011

WK



**THIS AMENDING AGREEMENT** is made on 24. 03 2010 г. (being the date of this Agreement) **BETWEEN**

- (1) **NATSIONALNA ELEKTRICHESKA KOMPANIA EAD**, a company incorporated in Bulgaria as a joint stock company having its registered office at 1040 Sofia, Bulgaria, 8 Triaditsa Str. ("NEK"), registered in the Agency of Entries to the Ministry of Justice with UIC 000649348, represented by Mr. Krassimir Parvanov – Executive director
- (2) **ENEL MARITZA EAST 3 AD, (formerly named as Maritza East III Power Company )** a company incorporated in Bulgaria as a joint stock company whose registered office is at 103, Alexander Stambolyiski Blvd, Sofia, 1303, Bulgaria (ENEL), registered in the Agency of Entries with the Ministry of Justice, UIC 130020522, represented by Mr. John Clark, Executive Director

each a "Party" and collectively the "Parties"

#### **WHEREAS**

- (A) The Parties have entered into a Pledge Agreement dated 1 February 2002 (the "Pledge Agreement"), as subsequently amended on 13<sup>th</sup> March 2003, pursuant to Article 15.1 of the Power Purchase Agreement dated 13 June 2001 (PPA), according to which NEK is bound to provide and maintain a security for certain obligations under the Power Purchase Agreement
- (B) According to the Pledge Agreement NEK created and granted in favour of Enel a Security Interest in the Collateral (as defined in the Pledge Agreement) for the term of the Power Purchase Agreement and until the Secured Obligations (as defined in the Pledge Agreement) are fully discharged.
- (B) The Collateral comprised of the credit balance in the NEK Security Account (as defined in the Pledge Agreement) and the receivables of NEK from purchasers of electricity. The Security Interest is a continuing pledge of the Collateral in accordance with the Bulgarian Law on Registered Pledges (LRP) and was filed in the Central Pledges Register in Sofia as first priority pledge in accordance the LRP.
- (Г) Since the Customers under the Contracts that represent the Collateral have undergone reorganization, the Parties now wish to agree to amend the Pledge Agreement to define the Contracts and the Customers whose receivables are pledged in favour of Enel.

In this Agreement, unless explicitly specified otherwise, all capitalized terms shall have the meaning ascribed to such terms in the Pledge Agreement or the PPA

Now therefore the Parties agreed of the following:

#### **1. AMENDMENT OF THE PLEDGE AGREEMENT**

1. With the present the Parties agree that the definition of "Account Bank " in Clause 1.1 of the Pledge Agreement shall be amended and shall mean Korporativna Targovska Banka AD, BIC: KORPBGSF, 10 Graf Ignatiev Str, 1000 Sofia
2. With the present the Parties agree that the definition of "Contract" in Clause 1.1 of the

137001000

W

Pledge Agreement shall be deleted and shall be substituted with the following:

“Contract” shall mean the power purchase agreements between NEK and CEZ Electro Bulgaria AD dated January 3<sup>rd</sup>, 2007, EON Bulgaria Sales AD and EVN Bulgaria Power Supply AD dated December 10<sup>th</sup>, 2003 and as renewed for any subsequent year or any other arrangement between NEK and CEZ Electro Bulgaria AD, EON Bulgaria Sales AD and EVN Bulgaria Power Supply AD for purchase of electricity from NEK and any other power purchase agreement added to the Collateral from time to time pursuant to Article 8, the receivables under which are subject to the Security Interest, in each case for so long as such contract continues to form part of the Collateral”

3. With the present the Parties agree that the definition of “NEK Security Account” in Clause 1.1 of the Pledge Agreement shall be deleted and shall be substituted with the following:

“NEK Security Account” shall mean an account denominated in Leva in the name of NEK with the Korporativna Targovska Banka AD (Account Bank), BIC: KORPBGSF, IBAN BG53KORP92201000534102 and operated pursuant to the Account Bank Agreement

4. With the present the Parties agree that the Appendix “SCHEDULE OF AMOUNTS SECURED” of the Pledge Agreement shall be deleted and shall be substituted with the following:

**Appendix**  
**SCHEDULE OF AMOUNTS SECURED**

Year	Maximum Total Payment of any month in the calendar year (A) (BGN MM)	Applicable Aggregate Amount (1.25xA) (BGN MM)
2010	44.395	55.494
2011	44.597	55.747
2012	49.108	61.384
2013	49.888	62.360
2014	50.586	63.233
2015	51.248	64.060
2016	51.898	64.872
2017	52.561	65.702
2018	53.240	66.550
2019	53.904	67.380
2020	54.576	68.220
2021	55.257	69.071
2022	55.946	69.932
2023	33.042	41.303



W

**2. OTHER COVENANTS**

1. NEK undertake to give instructions to the Customer CEZ Electro Bulgaria AD, EON Bulgaria Sales AD and EVN Bulgaria Power Supply AD that such Customer shall credit all Eligible Receivables to the NEK Security Account
2. NEK shall cause the Filing of the Security Interest of ENEL in the Collateral, and in particular shall execute all documents, in required form and substance, necessary to enable the Filing of the Security Interest as a first priority pledge in accordance with the LRP;
3. NEK shall ensure that after Perfection has been completed the Security Interest created is and continues throughout the term of the Pledge Agreement to be a first priority pledge, including in respect of any public claims, pursuant to and in accordance with LRP.
4. Upon making any Filing, NEK shall immediately serve Enel, the Account Bank and the Customer with a Notification.

**3. STATUS OF AMENDMENTS**

For the avoidance of doubt the amendments which became effective with this Amending Agreement are express written amendments as contemplated by Article 12.2 of the Pledge Agreement. Save as expressly amended by this Amending Agreement the terms of the Pledge Agreement are hereby expressly ratified and confirmed.

**4. EFFECTIVENESS OF THE AMENDMENT**

The Parties agree that this amendment enters into force as of the date of its signing. .

**4. LANGUAGE OF AGREEMENT**

This Amending Agreement has been prepared and shall be executed in English and in Bulgarian. In the event of conflict or inconsistency between the English and Bulgarian language versions of this Agreement the English language version shall prevail.

**5. GOVERNING LAW**

This Amending Agreement shall be governed by and construed in accordance with the laws of Bulgaria.

**AS WITNESS** the hands of the duly authorized representatives of the Parties on the date first above written.

*[Faint rectangular stamp or mark]*

*VM*

---

For NEK EAD



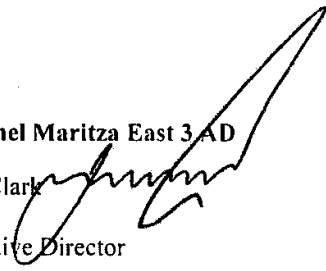
By: Krassimir Parvanov

Title: Executive Director

For Enel Maritza East 3 AD

John Clark

Executive Director



Enel Maritza East 3 AD



---

**СПОРАЗУМЕНИЕ ЗА ИЗМЕНЕНИЕ**

между

**(1) НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА  
КОМПАНИЯ ЕАД**

и

**(2) ЕНЕЛ МАРИЦА ИЗТОК 3 АД**

във връзка с Договора за Залог

---

**МАРИЦА ИЗТОК III**

17.12.2015

MC

**ТОВА СПОРАЗУМЕНИЕ ЗА ИЗМЕНЕНИЕ** се сключва на 24.03 2010 г. (дата на това Споразумение) **МЕЖДУ**

- (1) **НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ ЕАД**, компания, учредена в България като акционерно дружество с адрес на управление 1040 София, България, ул. "Триадица" 8 ("НЕК"), регистрирана в Агенция по вписванията към Министерството на правосъдието с ЕИК 000649348, представлявана от г-н Красимир Първанов - Изпълнителен директор
- (2) **ЕНЕЛ МАРИЦА ИЗТОК 3 АД**, (преди **Енергийна Компания Марица Изток 3**) компания, учредена в България като акционерно дружество с адрес на управление бул. "Александър Стамболийски" 103, София 1303, България – смесено дружество ("СД"), регистрирана в Агенция по вписванията към Министерството на правосъдието., ЕИН 130020522, представлявана от г-н Джон Кларк, Изпълнителен директор

всяка наричана "Страна" и събирателно "Страните"

**КАТО СЕ ИМА ПРЕДВИД, че**

- (А) Страните са сключили Договор за залог на 1 февруари 2002 (the "Pledge Agreement"), впоследствие изменен на 13<sup>ти</sup> март 2003 във връзка с Чл. 15.1 от Споразумението за Изкупуване на електроенергия от 13 юни 2001 (СИЕ), според което НЕК се задължава да осигури и поддържа обезпечение на свои задължения съгласно СИЕ
- (Б) Съгласно Договора за залог НЕК създава и дава в полза на Енел заложно право върху Имуществото (както е дефинирано в Договора за залог) за срока на СИЕ докато Гарантираните задължения (както са дефинирани в Договора за залог) са изпълнени изцяло.
- (В) Залогът се състои от кредитния баланс в сметката по залога на НЕК (както е дефинирана в Договора за залог) и вземанията на НЕК от продажба на електроенергия. Заложното право е учредено за целия срок на СИЕ върху заложеното имущество съгласно Закона за особените залози (ЗОЗ) и е регистрирано в Централния регистър на особените залози в София като първи по ред залог съгласно ЗОЗ.
- (Г) Тъй като Клиентите съгласно Договорите, представляващи заложеното имущество са били реорганизирани, Страните желаят да изменят Договора за залог, за да определят Договорите и Клиентите, чийто вземания са заложиени в полза на Енел.

В това споразумение, освен ако изрично не е указано друго, всички термини с главна буква ще имат значенията, които са им дадени в Договора за залог или в СИЕ.

:

**В РЕЗУЛТАТ НА КОЕТО СТРАНИТЕ СЕ ДОГОВАРЯТ за следното:**

#### **1. ИЗМЕНЕНИЕ НА ДОГОВОРА ЗА ЗАЛОГ**

1. С настоящето Страните се съгласяват, че дефиницията на „Банката – държател на сметката” в Чл. 1.1 от Договора за залог ще бъде променена и ще бъде Корпоративна търговска банка АД, ВИС: KORPBGSF, ул. Граф Игнатиев 10, гр.

2010.03.24

ll

София 1000

2. С настоящето Страните се споразумяват, че определението „Договори” в Чл. 1.1 от Договора за залог ще бъде изтрито и ще бъде заменено от следното:

„Договор” ще означава Споразуменията за изкупуване на електроенергия между НЕК и ЧЕЗ Електро България АД от 03.01.2007, ЕОН България Продажби от 10.12.2003 и ЕВН България Електроснабдяване АД от дата 10.12.2003 и подновени за всяка следваща година или всяко друго споразумение между НЕК и ЧЕЗ Електро България АД, ЧЕЗ Електро България АД, ЕОН България Продажби и ЕВН България Електроснабдяване АД за изкупуване на електроенергия от НЕК и всяко друго Споразумение за продажба на електроенергия периодично добавяно към Залого съгласно член 8, вземанията съгласно което са предмет на заложното право (*правото върху обезпечението*) при всеки един от случаите дотогава, докато съответният договор продължава да бъде част от Залого

3. С настоящето Страните се споразумяват, че определението “Сметката по залога на НЕК” в Чл. 1.1 от Договора за залог ще бъде изтрито и ще бъде заменено от следното:

“Сметка по залога на НЕК” ще означава Сметка, деноминирана в лева на името на НЕК, държана в банката-държател на сметката, IBAN BG53KORP92201000534102, открита в Корпоративна търговска банка АД и оперирана съгласно Споразумението за банката държател на сметката;

4. С настоящето Страните се споразумяват, че Приложението „Опис на размера на заложените вземания” към Договора за залог ще бъде заличено и ще бъде заменено от следното ново Приложение:

**ПРИЛОЖЕНИЕ  
ОПИС НА РАЗМЕНА НА ЗАЛОЖЕНИТЕ ВЗЕМАНИЯ**

Календарна година	Максимално общо плащане за който и да е месец от календарната година	Приложима обща сума	
	(A) (BGN MM)	(1.25xA) (BGN MM)	
2010	44.395	55.494	
2011	44.597	55.747	
2012	49.108	61.384	
2013	49.888	62.360	
2014	50.586	63.233	
2015	51.248	64.060	
2016	51.898	64.872	
2017	52.561	65.702	
2018	53.240	66.550	
2019	53.904	67.380	
2020	54.576	68.220	
2021	55.257	69.071	
2022	55.946	69.932	
2023	33.042	41.303	

СЪГЛАСНО С ДОГОВОРА ЗА ЗАЛОГ

W

## 2. ДРУГИ СПОРАЗУМЕНИЯ

1. НЕК се задължава да даде инструкции на Клиента ЧЕЗ Електро България АД, ЕОН България Продажби и ЕВН България Електроснабдяване АД, да насочва Признатите вземания към Сметката по залога на НЕК
2. НЕК ще извърши Регистриране на Правото на залог върху Заложеното имущество в полза на Енел и в частност ще подпише всички документи в изискуемата форма и съдържание необходими за Регистрирането на Залога като първоприоритетен залог съгласно ЗОЗ;
3. НЕК трябва да осигури, че след завършване на Формалното завършване, създаденото Заложно право е и продължава през целия срок на този Договор да бъде първоприоритетен залог, включително по отношение на държавни искиове, съгласно и в съответствие със закона за особените залози
4. След извършването на Регистриране, НЕК трябва незабавно да връчи на Енел, Банката-държател на сметката и Клиента, Известие за това.

## 3. СТАТУС НА ИЗМЕНЕНИЯТА

За да се избегнат всякакви съмнения, промените влезли в сила чрез това Споразумение за изменение, представляват изрични писмени изменения, така както е предвидено в Член 12.2 от Договора за залог. С изключение на условията, които са изрично изменени по силата на това Споразумение за изменение, условията на Договора за залог изрично се утвърждават и потвърждават с настоящото.

## 4. ДЕЙСТВИЕ НА ИЗМЕНЕНИЕТО

Страните се съгласяват, че това Споразумение за изменение влиза в сила от датата на неговото подписване.

## 5. ЕЗИК НА СПОРАЗУМЕНИЕТО

Това Споразумение е изготвено и се подписва на английски и на български език, като в случай на противоречие или несъответствие между английския и българския вариант на това Споразумение, английската версия ще се счита за водеща.

## 6. ИЗБОР НА ЗАКОН

Това Споразумение за изменение се подчинява и тълкува в съответствие със законите на България.

ЕЛЕКТРО БЪЛГАРИЯ АД

u

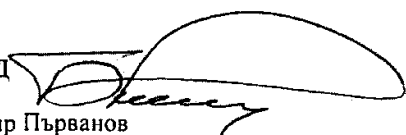


**КАТО ДОКАЗАТЕЛСТВО** за което са подписите на надлежно упълномощените  
представители на Страните, поставени на датата, посочена в началото

За НЕК ЕАД

От: Красимир Първанов

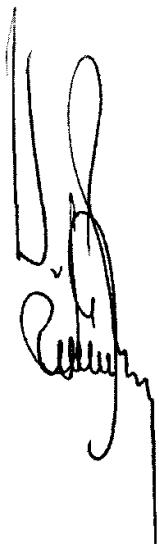
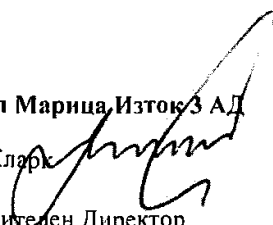
Изпълнителен директор



За Енел Марица Изток 3 АД

Джон Кларк

Изпълнителен Директор



14.02.2014

UK

**ДОГОВОР ЗА ОСОБЕН ЗАЛОГ**

между

**(1) НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ ЕАД**

**и**

**(2) ЕЙ И ЕС – ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕАД**

\_\_\_\_\_  
**МАРИЦА ИЗТОК I**  
\_\_\_\_\_

15.04

ВЕРНО С. СВИТЛИЦА

Настоящият ДОГОВОР ЗА ОСОБЕН ЗАЛОГ се сключи на 30.11, 2005 г.

МЕЖДУ:

- (1) **НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ ЕАД**, учредена в България като акционерно дружество, със седалище на адрес, ул. "Триадница" №8, ("НЕК"), София 1040, България, регистрирана в съд София с номер 29869/1991, с данъчен номер 1223010055 и Булстат номер \*000649348, представлявана от г-н Л. Велков, Главен изпълнителен директор и г-н М. Папазян, Изпълнителен директор, и
- (2) **ЕЙ И ЕС-ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД**, частно дружество с ограничена отговорност, регистрирано и действащо съгласно законите на Република България, с адрес на управление ул. "Любен Каравелов" №72, София, България, регистрирано в Старозагорски окръжен съд със съдебно решение номер 3082 от 18 юли 2000 г. по дело номер 1414/2000, с данъчен номер 1240311646 и Булстат номер 123533834 ("З-С България"), представлявана от г-н Томас Найджъл Рей, който е надлежно упълномощен да представлява компанията в настоящия договор

(всяка от компаниите е "страна", а двете заедно са "страните" по настоящия Договор)

КАТО:

- (А) В следствие на Договора за изкупуване на енергия, НЕК се задължава да сключи допълнителен договор, с което да изпълни определени задължения поети от НЕК в рамките на Договора за изкупуване на енергия.
- (Б) Страните се споразумяха въпросният допълнителен договор да бъде сключен под формата на този Договор (а не под формата на условно прехвърляне на вземания, както е описано в Договора за изкупуване на енергия)

НА ТАЗИ ОСНОВА, СТРАНИТЕ СЕ СПОРАЗУМЯХА ЗА СЛЕДНОТО:

## 1. ДЕФИНИЦИИ И ТЪЛКУВАНИЯ

### 1.1 Дефиниции

В настоящия Договор, освен ако контекста не налага друго, следните думи и фрази ще имат следното значение:

"Обслужваща банка"      банката определена писмено от З-С България преди датата на ефективност;

30.11.05

НЕК  
30.11.05

“Допълнителни договори”	има същото значение, като това което е използвано за този термин в точка 8.4;
“Договор”	настоящият договор за особен залог (включително изложенията на фактите и приложенията);
“Централен регистър на залозите”	Централният регистър на особените залози към Министерство на правосъдието на Република България;
“Обезпечение”	<p>колективното значение на:</p> <p>(i) всеки кредитен баланс по Обезпечителната сметка на НЕК;</p> <p>и</p> <p>(ii) Допустимите вземания;</p>
“Договор”	<p>всеки от следни договори:</p> <p>(i) Договорът за продажба на енергия сключен между НЕК и Електроразпределение Пловдив – договор No.: 3300/ 2004, подписан на 10 декември 2003 г.;</p> <p>(ii) Договорът за продажба на енергия сключен между НЕК и Електроразпределение Варна – договор No.: 3500/ 2004 подписан на 10 декември 2003г.;</p> <p>както и всеки друг договор включен към Обезпечението по едно или друго време, съгласно точка 8, вземанията по който са предмет на Правото на обезпечение за времето през което всеки такъв договор е част от Обезпечението;</p>
“Клиент”	Всяка страна, която купува енергия от НЕК по силата на Договор;
“Депозитар”	Счетоводител, назначен да изпълнява функциите на депозитар, съгласно приложимия закон;

10/11

10/11

„Допустими вземания”	съвкупността от правата на НЕК по отношение на сумите платими на НЕК по или във връзка с който и да е от Договорите;
„Регистриране”	регистриране в Централния регистър на залозите по отношение на Обезпечителните права;
„Привелигирана претенция”	всяка ипотека, залог, обезпечително право, титулни права или приоритетна претенция, която изпълнява функцията на обезпечение;
„ЗОЗ”	Закона за особените залозите в сила от 1 Април 1997 г., и неговите поправки и допълнения;
„Обезпечителна сметка на НЕК”	сметка в деноминирани лева на името на НЕК в Обслужващата банка;
„Уведомление”	уведомление до Обслужващата банка или Клиент, според случая, за всяко Регистриране касаещо Обезпечението, с прикачено копие от удостоверението за регистриране издадено от Централния регистър на залозите, и формуляр за обратно потвърждаване на Уведомлението, който да бъде подписан от Обслужващата банка или съответния Клиент, според случая;
„Събитие на просрочено плащане”	има значението приписано на това понятие в точка 5.1.
„Постигане на противопоставимост	постигането на противопоставимост и/или модифицирането на Обезпечителните права посредством: (i) Регистриране; или (ii) Уведомленията във връзка с такова Регистриране;
„Договор за изкупуване на електроенергия”	Споразумението за изкупуване на електроенергия сключено между страните на 13 юни 2001 г., поправено със подписани писма и поправки на 20 септември 2002г., 21 февруари 2005г. и 28 февруари 2005 г.
„Обезпечени задължения”	колективното значение на: (i) задълженията на НЕК по Договора за изкупуване на електроенергия за плащане на едномесечно Плащане за капацитет

10/11

ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЯ АД  
12

(базирано на капацитета по договор) и едномесечно Плащане за електроенергия (на базата на нетното изходящо количество електроенергия при пълна мощност), и

- (ii) всички такси и лихви дължими във връзка със задълженията за плащане по точка (i) по-горе, изчислени в съответствие с Договора за изкупуване на електроенергия;

„Право на обезпечение” правото на обезпечение в полза на 3-С България върху Обезпечението, представляващо продължаващ залог на Обезпечението произтичащ от настоящия Договор;

„Обезпечение при недостиг” има значението приписано на този термин в точка 8.5;

„Данъчно-процесуален кодекс” обозначава Данъчно-процесуалния кодекс на Република България в сила от 1 януари 2000 г., включително и поправките му.

Други термини използвани в Договора за изкупуване на електроенергия (които нямат друга дефиниция, изрично уточнена в настоящия Договор), когато се използват и в настоящия Договор, ще бъдат разбирани със значението им, уточнено в Договора за изкупуване на електроенергия.

## 1.2 Тълкувания

- 1.2.1 Навсякъде, където контекстът го налага, думи и изрази описващи единственото число, ще се отнасят и за множественото, и обратното.
- 1.2.2 Всяко рефериране към Точка, Параграф или Приложение ще се подразбира като рефериране към Точка, Параграф или Приложение на настоящия Договор, освен ако изрично не е указано друго.
- 1.2.3 Заглавията на отделните секции са въведени единствено за удобство и по никакъв начин не могат да имат каквото и да е въздействие върху структурата на Договора.
- 1.2.4 Всяко позоваване на настоящия Договор или към който и да е друг документ, договор или споразумение, изрично ще включва споменаване на настоящия Договор или който и да е от въпросните документи, и всякакви поправки, преподписвания, промени, допълнения и осъвременявания на същите.

10.14

БЪЛГАРСКИ  
15

- 1.2.5 Всяко позоваване на законодателен акт или законово постановление ще включва и всеки законодателен акт ли законово постановление, което променя или заменя, или е променило или заменило съответния законодателен акт или законово постановление, и ще включва и второстепенното законодателство, наредби или регулации издадени по съответния законодателен акт или законово постановление.
- 1.2.6 Под Лице ще се разбира както самото лице, така и неговите наследници и законови правоприменници и цесионери.
- 1.2.7 Нито един елемент или част от настоящия Договор няма да бъде тълкуван в полза или ущърб на която и да е от Страните, единствено на базата на нейните отговорности по изготвянето на проектния му вариант.
- 1.2.8 Освен когато контекстът налага друго, в случаите в които от която и да е от Страните се изисква да изпълни определено задължение по настоящия Договор, тя ще изпълнява това задължение с експедитивност и без излишно забавяне.

## **2. ПРЕДВАРИТЕЛНИ УСЛОВИЯ**

### **2.1 Условия**

Правата и задълженията на Страните по настоящия Договор ще бъдат в сила от и при условията на Датата на действие, с изключение на задълженията на Страните описани в точка 2.2, точка 4.6, точка 7, точка 10 и точка 12, които ще влязат в сила от датата на подписване на настоящия Договор.

### **2.2 Прекратяване преди Датата на действие**

Настоящият Договор автоматично ще бъде прекратен при прекратяване на Договора за изкупуване на енергия в следствие на писмено уведомление надлежно предоставено от която и да е от Страните по всяко време в съответствие с клауза 14 от Договора за изкупуване на енергия. При прекратяване на настоящия Договор по начина описан в настоящата точка 2.2, нито една от Страните няма да има други задължения към другата, освен тези възникнали преди прекратяването на Договора.

## **3. ОБЕЗПЕЧЕНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ; ВЪЗНИКВАНЕ НА ПРАВОТО НА ОБЕЗПЕЧЕНИЕ**

### **3.1 Гарантирани задължения и Право на обезпечение**

С.М.

17.09.2019

С настоящето НЕК обособява и предоставя в полза на 3-С България Право на обезпечение върху Обезпечението с цел обезпечаване на изплащането на Обезпечените задължения.

### **3.2 Функциониране на Обезпечителната сметка на НЕК**

- 3.2.1 С настоящето 3-С България приема, че при условията на настоящия Договор, и докато НЕК не получи уведомление за начало на изпълнение съгласно точка 6.2.2 (и приложимия закон), НЕК си запазва правото да управлява, стопанисва и да използва както намери за добре Обезпечението и да оперира със средствата по Обезпечителната сметка на НЕК, както ако НЕК беше единствения субект имащ права върху Обезпечението и титулите, доходите и ползите, произтичащи от него.
- 3.2.2 С настоящето НЕК се задължава да инструктира съответно всеки Клиент, че същият следва да кредитира Обезпечителната сметка на НЕК с всички дължими към НЕК вземания.

### **3.3 Продължителност на Правото на обезпечение**

- 3.3.1 Правото на обезпечение ще остане в сила до прекратяването на Договора за изкупуване на енергия и докато Обезпечените задължения не бъдат погасени.
- 3.3.2 При прекратяването на Договора за изкупуване на енергия и погасяването изцяло на Обезпечените задължения 3-С България ще сътрудничи на НЕК за прекратяването на всички права на 3-С България върху или във връзка с Обезпечението.

## **4. ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА СТРАНИТЕ**

### **4.1 Ограничителни условия**

- 4.1.1 НЕК няма право да продава, прехвърля, скотира, да прави прихващане, да отписва или по какъвто и да е друг начин да се разпорежда с Обезпечението (като НЕК изрично приема, че всяко такова действие ще бъде за НЕК неприсъща търговска дейност).
- 4.1.2 НЕК се задължава да не създава и да не допуска съществуването на друга Привилигирана претенция (освен Правото на обезпечение по настоящия Договор) върху Обезпечението.
- 4.1.3 НЕК няма да променя или да отменя никакви съществени условия по Договора, нито ще може да отменя каквито и да са съществени права по отношение на Обезпечението без предварителното съгласие на 3-С България, като предоставянето на такова съгласие от страна на 3-С

6.4.4

6.4.4



България нама да бъде безпричинно отказвано или забавяно, нито ще бъде обвързвано с изпълнението на условия.

4.1.4 НЕК се задължава незабавно да уведоми 3-С България при настъпването на всяко от следните събития, без значение дали тези събития са настъпили вследствие от нарушаване от страна на НЕК на което и да е от задълженията на НЕК по настоящия Договор или по нопйто и да е Договор:

- (i) загуба, прехвърляне или обременяване с тежести на правата на НЕК върху което и да е Допустимо вземане или Обезпечителната сметка на НЕК; и
- (ii) съдебни процедури касаещи което и да е Допустимо вземане.

4.1.5 В случай че някое Допустимо вземане бъде засегнато по каквото и да е начин, НЕК се задължава своевременно да извести 3-С България за това и да предостави на 3-С България документите, въз основа на които Допустимото вземане се определя като такова.

4.1.6 НЕК ще положи всички обосновани и допустими усилия да осигури навременното плащане на всички суми дължими на НЕК във връзка с Допустимите вземания и да осигури доброволното или принудителното събиране на всички просрочени такива суми, като под допустими усилия се разбира и съдебно преследване, където това е възможно и уместно.

#### 4.2 Постигане на противопоставимост на Правото на обезпечение

4.2.1 НЕК се задължава да извърши Регистрирането на Правото на обезпечение, по точно:

- (i) да подготви всички документи, в нужната форма и съдържание, необходими за регистрирането на Правото на обезпечение като първи по ред залог съгласно ЗОЗ;
- (ii) да осигури издаването от страна на съответните данъчни власти на всички сертификати и удостоверения нужни за регистрирането на Правото на обезпечение във всички регистри във връзка с неговото формално оформяне, удостоверяващи че НЕК няма просрочени публични задължения (както се изисква съгласно член 182 на Данъчния процесуален кодекс);
- (iii) непосредствено след подготвянето на документите от точка 4.2.1 (i) и осигуряване на издаването на документите по точка 4.2.1 (ii), да извърши Регистрирането на Правото на обезпечение;
- (iv) при настъпване на промени във фактическите данни и правата касаещи Правото на обезпечение, чието удостоверяване е необходимо за или има отношение към Регистрирането на Правото на обезпечение, НЕК се задължава незабавно да уведоми

10/11

10/11

- З-С България за това и да предприеме нужните мерки за отразяването им в Регистрирането на Правото на обезпечение; и
- (v) своевременно да уведоми всяка трета страна, която има или придобива права върху Обезпечението (било то в нарушение на настоящия Договор или иначе) за съществуването на Правото на обезпечение.

4.2.2 НЕК ще осигури, след Постигането на противопоставимостта на Правото на обезпечение, същото да е и да остане за целия срок на настоящия Договор първи по ред залог, включително и спрямо каквито и да било публични вземания произтичащи от ЗОЗ.

4.2.3 При извършването на каквато и да е Регистриране, НЕК незабавно ще изпрати Уведомление до З-С България и Клиентите.

#### 4.3 Други банкови сметки

НЕК няма право да разкрива, да използва и да се разпорежда с никакви други банкови сметки, освен Обезпечителната сметка на НЕК, с цел получаването на плащания по Договорите.

#### 4.4 Задължения на НЕК

4.4.1 С настоящето НЕК се ангажира пред З-С България да не договаря с Обслужващата банка, както и да не предприема каквито и да е други действия които ще или могат да доведат до:

- (i) формирането на дълг от страна на НЕК към Обслужващата банка, било то обезпечен или необезпечен, (с изключение на стандартните банкови такси във връзка с обслужването и функционирането на Обезпечителната сметка на НЕК (за времето за което тя е с кредитно салдо) който ще даде на Обслужващата банка по-предни по ред обезпечителни права върху каквато и да е част от Обезпечението; или
- (ii) уреждането, изплащането или отписването на какъвто и да е дълг на НЕК към Обслужващата банка, без значение дали същият е бил генериран в нарушение на настоящия Договор или не, посредством дебитиране на Обезпечителната сметка на НЕК.

4.4.2 С настоящето НЕК се ангажира пред З-С България, че по време на срока на настоящия Договор няма да допусне по Обезпечителната сметка на НЕК да има отрицателно салдо.

#### 4.5 Документни такси

НЕК ще заплати всички такси (включително държавните такива), мита, комисионни (включително нотариалните такси) и всякакви други

60.44

60.44

начисления дължими във връзка с издаването, регистрирането и нотариалната заверка на настоящия Договор както и на всички други документи породени от него.

**4.6 Уведомление на Обслужващата банка и на Клиентите**

НЕК се задължава не по-късно от Датата на действие да уведоми Обслужващата банка и Клиентите за Правото на обезпечение. Образецът на уведомлението за тази цел трябва да включва приложено копие от настоящия Договор както и потвърждение от страна на Клиента.

**4.7 Съхранение на архивите и право на проверки**

НЕК следва да поддържа необходимите документарни файлове и счетоводни книги във връзка с Обезпечението и да позволи на 3-С България и нейните представители да проверяват тези архиви по всяко удобно време и след разумно предизвестие за това от страна на 3-С България.

**5. СЪБИТИЯ НА ПРОСРОЧЕНО ПЛАЩАНЕ**

**5.1 Настъпване на събития на просрочено плащане**

В случай на невъзможност от страна на НЕК да удовлетвори задължение надлежно възникнало съгласно член 10 от Договора за закупуване на енергия („Събитие на просрочено плащане“) на датата на неговия падеж, 3-С България незабавно ще има право да незабавно да пристъпи към изпълнение на Правото си на обезпечение.

**5.2 Незначителност на събитие на просрочено плащане**

В случай че преди стартирането на процедура по изпълнението на Правото на обезпечение произтичаща от точка 6 и в съответствие с действащото законодателство НЕК удовлетвори напълно всяка една фактура, която е породила настъпването на Събитие на просрочено плащане, 3-С България ще уведоми по надлежния ред Обслужващата банка и всеки от Клиентите и НЕК ще бъде свободна, при липса на други рестрикции и други Събития на просрочено плащане, да извършва трансфери от Обезпечителната си сметка. В случай че НЕК удовлетвори просрочена фактура при или след стартирането на съответната процедура по изпълнението на Правото на обезпечение, която такава просрочена фактура е породила, към прекратяването или отказът от такава процедура ще се прилага действащото законодателство.

**5.3 Предоставяне на мандат**

С настоящето НЕК предоставя на 3-С България мандат, в следствие на който 3-С България ще придобие правото да ползва и да прилага от името на НЕК всички права на НЕК по Договорите свързани със събирането на Допустимите вземания. С настоящето 3-С България приема този мандат.

С.Ш

ЕВРОСЕРВИС  
11.11.2011

## **6. ИЗПЪЛНЕНИЕ**

### **6.1 Право на изпълнение**

- 6.1.1 Във всеки момент последващ получаването на известие от З-С България към НЕК за настъпване на Събитие на просрочено плащане, З-С България може да упражни всички възможни права според действащото законодателство за събиране на всички средства дължими и платими на НЕК по който и да е от Договорите в размер до стойността на Обезпечението в съответствие с процедурите предписани в действащото законодателство (включително, но не само ЗОЗ).
- 6.1.2 И двете Страни разбират и приемат, че предметът на настоящата точка б е да бъдат описани детайлите на процедурата по изпълнение, но че това в никакъв случай не изключва и не ограничава възможностите за упражняване на други права и ползването на други привилегии по процедури, които са на разположение на З-С България по силата на ЗОЗ залози и други норми от действащото законодателство.

### **6.2 Стартиране на изпълнението**

- 6.2.1 В случай че З-С България започне процедура по изпълнение върху Обезпечението съгласно точка б.1, З-С България следва да подаде заявление за започване на процедура по изпълнение върху Обезпечението в Централния регистър на залозите.
- 6.2.2 След формалното регистриране на началото на процедурата по точка б.2.1, З-С България ще (без да се засягат правата ѝ да изпрати уведомление за неизпълнение на задълженията по Договора за изкупуване на енергия, както и по другите свързани с това споразумения) изпрати до НЕК писмено уведомление, за началото на процедурата по изпълнение, което ще включва:
- (i) уведомление за начало на изпълнение където да се съдържат детайли по техническото стартиране на процедурата що се касае до детайлите по регистрирането на процедурата в Централния регистър на залозите;
  - (ii) описание на обезпечените задължения и частта от тях, за която се търси удовлетворение; и
  - (iii) описание на обекта, който следва да бъде запориран.
- 6.2.3 З-С България ще уведоми Обслужващата банка и всички Клиенти, които имат отношение по този въпрос, за началото на процедурата по изпълнение и ще изпрати до НЕК копие от тези уведомления.

10.11

10.11.2019

**6.3 Уведомление за изпълнение до Обслужващата банка и Клиентите**

6.3.1 Всяко уведомление описано в точка 6.2.3 ще съдържа детайлите и реквизитите наложени според действащите закони;

6.3.2 Въпреки получаването на уведомлениеу както е описано в точка 6.3.1, НЕК ще продължи да изпълнява задълженията си по всеки един от Договорите.

**6.4 Спазване на задълженията**

Докато тече процедурата на запор, Страните ще продължат да изпълняват респективните си задължения по настоящия Договор.

**6.5 Изключение**

С изключение на исковете, загубите или разходите предизвикани от действия, небрежност или неспазване на задължения и условия от страна на 3-С България, нито 3-С България, нито който и да е Депозитар или техните упълномощени лица, служители или съветници, ще носят отговорност за искове към, загуби или разходи на НЕК или който и да е от Клиентите, породени вследствие на действия по настоящата точка 6.

**7. РАЗРЕШАВАНЕ НА СПОРОВЕТЕ**

**7.1. Разрешаване от Страните**

Страните ще се стремят към разрешаване на споровете в срок от 30 дни от датата на уведомление от която и да е от страните към другата за наличието на Спор.

**7.2. Арбитраж**

7.2.1 Всяка от страните може по всяко време да изпрати до другата страна уведомление за стартирането на арбитражна процедура по настоящата точка 7.2.

- (i) Определящият орган ще бъде Международният арбитражен съд на МТК (ICC);
- (ii) Броят на арбитрите ще бъде три (3);
- (iii) Мястото на арбитража ще бъде София, България;
- (iv) Езикът на който ще се провеждат арбитражните процедури ще бъде български, със симултанен превод на английски;
- (v) Седалището на процедурите ще бъде в София, България.

7.2.2 Нито един арбитър или експерт назначен по силата на настоящия член 7 не може да бъде служител или упълномощено лице или бивш служител или бившо упълномощено лице на Правителството на Република България, 3-С България, НЕК, която и да е от Финансиращите страни или на който и да е инвеститор, който пряко или косвено притежава десет процента (10%) или повече от 3-С България, НЕК или някоя от Финансиращите страни.

10.4

ЕРИНО С О П И  
M

### 7.3. Обвързващ арбитраж

С настоящото всяка от страните се съгласява да бъде обвързана с окончателното решение на всеки арбитраж определен по силата на настоящия Договор, в чиято и полза да е решението. Арбитражното решение ще бъде окончателно и със задължителен характер и може да бъде приведено в действие в която и да е съдебна институция притежаваща нужната юрисдикция. С настоящото също така Страните се отказват от всякакви права по прилагането на други закони, касаещи повода за арбитража, както и от права по обжалване на арбитражното решение пред който и да е съд или трибунал с нужната юрисдикция (включително и – без ограничения – съдебните институции в САЩ и България), като този отказ е в максимално допустимата от закона степен и във връзка с правни въпроси, възникващи в процеса на арбитражирането или във връзка с взето арбитражно решение, освен когато става въпрос за действия по изпълнението на арбитражно споразумение или по привеждането в сила на арбитражно решение и освен когато става въпрос за действия предприети с цел временно или друго странично облекчение в помощ на арбитражната процедура.

### 7.4. Търговски действия

С настоящото НЕК изразява своето безусловно и неотменно съгласие, че сключването, изпълнението и прилагането на настоящия Договор от страна на НЕК представляват частни и търговски действия.

### 7.5. Консолидиране на искове

С цел да се улесни всестранното разрешаване на съответните спорове, и по искане на всяка от страните в случай на арбитражна процедура конституирана вследствие на настоящата точка 7, арбитражния трибунал ще консолидира тези процедури с каквито и да е други съвпадащи с тях процедури по настоящия Договор и по други Проектни споразумения, ако арбитражния трибунал определи, че: (i) са налице фактологични или законови особености, които са общи за всички тези процедури, така че провеждането на консолидирана процедура ще бъде по-ефективна от провеждането на отделни процедури; и че (ii) провеждането на консолидирана процедура няма да е в ущърб на нито една страна по която и да е от съответните арбитражните процедури, във връзка с нежелано забавяне, както и обратното. В случай на различни тълкувани по този въпрос от страна на арбитражния трибунал конституиран по силата на настоящия Договор и арбитражен трибунал сформирани по друго Проектно споразумение, тълкуванието на арбитражния трибунал сформирани по-рано във времето, ще бъде водещо. В случаите когато е налице консолидирана процедура страните по нея трябва в срок от двацет (20) дни от датата на решението за консолидиране да определят кой арбитражен трибунал ще управлява случая. Ако съгласие по този въпрос не бъде постигнато в установения срок Международният арбитражен съд на МТК (ICC), при писмено искане от която и да е от

18.11

BRNO & SPAIN M

страните по консолидирания арбитраж, ще определи арбитражния трибунал, който да управлява процедурата (и страните ще положат всички усилия в рамките на разумното Международният арбитражен съд да определи арбитражен трибунал в срок от трийсет (30) дни от подаването на такова писмено искане). С настоящото Страните изрично декларират съгласието си да се придържат към всяко решение за консолидиране взето от арбитражния трибунал съгласно условията на настоящия Договор.

## **8. ДОБАВЯНЕ ИЛИ ЗАМЯНА В СЪСТАВА НА ОБЕЗПЕЧЕНИЕТО**

8.1 Страните потвърждават, че от време на време през времетраенето на настоящия Договор ще се налага определени договори (освен Договорите описани в точка 1.1) да бъдат включвани в състава на обезпечението било то като добавка към или в замяна на Договори, които в даден момент влизат в състава на Обезпечението.

8.2 Страните изрично изразяват съгласието си:

- (i) три месеца преди датата на първото пълномощие/мандат;
- (ii) не по-малко от шейсет (60) дни преди изтичане на срока на който и да е от Договорите;
- (iii) незабавно при прекратяването, или при уведомление за прекратяване, или при настъпването на друго събитие, което може да доведе до прекратяването на който и да е от Договорите;
- (iv) по всяко време, след седем (7) дневно предизвестие от страна на 3-С България, в случай че който и да е от Клиентите наруши финансовите си задължения на платец по който и да е Договор, както и при настъпването на всяко друго събитие, което може негативно да повлияе върху обема, редовността, честотата или надеждността на плащанията на НЕК по Договорите,

да осъществяват среща, на която да разгледат и обсъдят съответното събитие, с оглед постигане на описаното в точка 8.3.

8.3 Целта на всяка една такава среща ще бъде да се поддържа стойността на Правото на обезпечение, като се подсигури, че:

- (i) във всеки един месец сумата от Допустимите вземания с падеж през същия този месец няма да бъде по-малка от съвкупната стойност на плащането за капацитет за един месец и плащането за енергия за един месец (при Пълна натовареност за месец), които суми се прогнозира да са не по-ниски от тези описани в Приложението. За да се избегне неяснота през периода между Датата на ефективност и Датата на започване на търговски операции агрегатната стойност на плащанията за капацитет и плащанията за енергия ще бъде приета за равна на указаната в Приложението. Във връзка с горното Страните приемат, че за

10/11

10/11

периода между Датата на действие и първата Дата на въвеждане в експлоатация НЕК не дължи на З-С България никакви плащанията за капацитет и плащанията за енергия и следователно през този период З-С България няма да има право да упражнява правата си по точка 6, и

- (ii) периодичността, честотата и надеждността на плащанията на НЕК по Договорите се поддържат през целия срок на настоящия Договор на нива равни или по-високи на тези предвидени към Датата на действие (приемайки, че Клиентите напълно изпълняват задълженията си в съответствие с условията на Договорите).

Във връзка със срещата описана в точка 8.2 (i) по-горе („Срещата“), Страните разбират, че Договорите, съставляващи Обезпечението към датата на настоящия Договор, може да не са достатъчни (в зависимост от – наред с други фактори – бъдещи увеличения на цената на електричеството и бъдещите обеми на продажбите на електроенергия) за покриване на Обезпечение задължения към Датата на започване на пълни търговски операции. В съображение на това Страните се съгласяват, че НЕК може да учреди Привелигирана претенция или Привелигирани претенции върху договора за изкупуване на електроенергия, който НЕК е сключил със Регионалното електроразпределително дружество София, но тази привелигирана претенция или привелигирани претенции ще бъдат прекратени преди датата на провеждане на Срещата. На датата на Срещата НЕК гарантира, че договора с Регионалното електроразпределително дружество София ще бъде свободен от всякакви Привелигирани претенции и ще бъде на разположение, ако това е необходимо, да покрие Обезпечение задължения.

8.4 С изключение на описаното в точка 8.5, на всяка такава среща НЕК ще предлага подобни допълнителни или заместителни договори („Допълнителни договори“) когато това е необходимо за постигане на целите описани в точка 8.3 (с история на плащанията, както и друга детайли, които може да са необходими на З-С България за да извърши оценка на тези договори и насрещните страни по тях) при условие че:

- (i) вземанията по предложените Допълнителните договори не са обременени със залог или друго обезпечително право, което би било се ползвало с приоритет пред Правото на обезпечение, в случай че тези Допълнителни договори бъдат включени в състава на Обезпечението, и
- (ii) насрещната страна (или насрещните страни, според случая) по такива Допълнителни договори, когато те заменят Договор, трябва да имат кредитен рейтинг по-висок или равен на този на насрещната страна по Договора, който ще бъде заменен.

При условие, че предложените Допълнителни договори са одобрени от З-С България в писмена форма, НЕК ще извърши съответното им вписване съгласно

6/44

15.08.2014



точка 4.2.1 и ще поеме всички други разходи дължими по или във връзка с Допълнителните договори.

8.5 Когато (i) няма предложен Допълнителен договор или (ii) 3-С България не одобри предложението Допълнителен договор по силата на точка 8.4, НЕК се задължава в 15 дневен срок срещата по точка 8.3 да предостави алтернативна форма на обезпечение за периода, през който се очаква да настъпи недостиг при плащанията от страна на Клиентите („Обезпечение при недостиг“). Обезпечението при недостиг ще бъде:

- (i) в размер равен на или по-голям от разликата между:
  - a. съвкупната стойност на Допустимите вземания дължими и платими за всеки един такъв период, и
  - b. съвкупната стойност на всички Плащания за капацитет и Плащания за електроенергия (при прогнозирана пълна мощност за целия период) за времетраенето на такива периоди на недостиг; или
  - c. когато периода на недостиг се включва в рамката на периода между Датата на ефективност и Датата на започване на търговски операции, агрегатните стойности на Плащанията за капацитет и Плащанията за електроенергия за този период, както са указани в Приложението, и
- (ii) равно на или по-голямо от – от кредитна гледна точка – на обезпечението предоставено по Договорите.

Формата на Обезпечението при недостиг ще бъде предмет на одобрение от страна на 3-С България.

8.6 НЕК може по всяко време, но не по-често от веднъж на календарна година, да иска замени, които иска да осъществи по собствени търговски причини, и които няма да изложат на риск обема, редовността, честотата и надеждността на плащанията на НЕК по Договорите. Вземанията по всеки от допълнителните и заменящи договори не трябва да са обременени със залог или друго обезпечително право, което би било се ползвало с приоритет пред Правото на обезпечение, в случай че тези Допълнителни договори бъдат включени в състава на Обезпечението. При условие, че предложените Допълнителни договори са одобрени от 3-С България в писмена форма, НЕК ще извърши съответното им вписване съгласно точка 4.2.1.

8.7 НЕК ще сътрудничи при обосновано искане за това от страна на 3-С България за извършването на добавка или замяна на договор от състава на Обезпечението, така че статутът на Правото на обезпечение на първи по ред залог върху Обезпечението да остане непроменен.

## 9. ОТНОШЕНИЕ КЪМ ДОГОВОРА ЗА ИЗКУПУВАНЕ НА ЕНЕРГИЯ

Страните приемат и потвържават, че обезпечението учредено от настоящия Договор представлява първи по ред залог на Обезпечението и

10.11

10.11

не представлява условно прехвърляне на вземания, както е предвидено в Договора за изкупуване на енергия. Страните са съгласни и приемат настоящият Договор да изпълнява функцията на Договор за прехвърляне на вземания в смисъла описан в Договора за изкупуване на електроенергия.

## 10. ДЕКЛАРАЦИИ И ГАРАНЦИИ ОТ НЕК

10.1. С настоящето всяка от Страните заявява и гарантира на другата, че фактите и гаранциите заявени от нея към другата Страна в следствие на точка 17.1 от Договора за изкупуване на електроенергия, продължават да бъдат точни, верни и недвусмислени при повторното им заявяване на датата на настоящия Договор по отношение на съществуващите обстоятелства и по отношение на настоящия Договор.

10.2. С настоящото НЕК заявява следните факти и гарантира, че:

- (i) е абсолютния и законен собственик на Обезпечителната сметка на НЕК, свободен от други Привелигирвани претенции;
- (ii) е абсолютния и законен собственик на Допустимите вземания, които до едно са свободни от други Привелигирвани претенции;
- (iii) всички документи, които са законово необходими за Постигането на противопоставимост са или ще бъдат надлежно оторизирани и подписани от НЕК;
- (iv) няма никакви просрочени обществени задължения, както такива са определени от Данъчно-процесуалния кодекс;
- (v) всички действия, условия и обекти, които е необходимо да бъдат предприети, изпълнени или извършени от НЕК за да позволят на НЕК да създаде Правото на обезпечение, което се конституира (или се цели да бъде конституирано) от или в следствие на настоящия Договор, да осигури (при условие, че всички необходими регистрации и вписвания бъдат извършени), че това Право е законно, валидно, обвързващо и изпълнимо, и има (и ще има) правото на приоритетно обслужване, което то изразява, са предприети, изпълнени и извършени.

и изложените факти и гаранции съдържащи се в параграф (ii) и параграф (v) ще се считат за официално заявени на датата на което и да е Постигане на противопоставимост на Правото на обезпечение, произтичащо в следствие на добавяне или замяна в състава на Обезпечението, както е описано в точка 8.

## 11. СРОК И ПРЕКРАТЯВАНЕ

Настоящият Договор, при условията на точка 2.1, ще породи действие от първата гореуказана дата и ще продължи да бъде в сила през целия срок на Договора за изкупуване на енергия, както и колкото е необходимо

10.11

ENERGOSERVIS

след това с оглед осигуряване на изпълнението на Обезпечените задължения.

## **12. ДОПЪЛНИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ**

### **12.1 Прехвърляне**

12.1.1 Настоящият Договор ще има обвързващ характер и ще бъде изпълнен от и в полза на Страните по Договора и техните законови правоприменици.

12.1.2 В съобразяване с останалите разпоредби описани в секция 12.1 нито една от Страните няма право да преотстъпва или прехвърля в цялост или отчасти своите права, ползи или задължения, предмет на настоящия Договор, без преди това да е получила писменото съгласие на другата страна.

### **12.2 Допълнения**

Всякакви формални или смислови допълнения към Настоящият Договор, включително Приложенията, ще бъдат валидни единствено и само след изрично писмено споразумение между двете Страни.

### **12.3 Отказ от право**

Никой отказ от което и да е право понастоящия Договор няма да е обвързващ, ако не бъде направен в писмена форма и подписан от страната, която прави отказа и никой отказ от Страна по повод неизпълнение на този Договор от другата Страна не следва да се тълкува като отказ от първата Страна от права във връзка с последващо неизпълнение на Договора.

### **12.4 Съхранение на архив и информация**

12.4.1 Всяка Страна ще съхранява пълни и точни архиви на цялата информация, която страните взаимно изискват една от друга за целите на надлежното изпълнение на настоящият Договор.

12.4.2 Всички архиви ще бъдат подържани за срок от минимум 5 (пет) години след генерирането на такива документи или информация, или за по-дълъг срок от време ако регулаторните органи, имащи юрисдикция над съответната Страна го налагат.

12.4.3 Всяка от Страните ще има правото от време на време и на свои собствени разходи, след 14 (четиринайсет) днешно предизвестие до другата Страна, да извършва проверки на архивите и информацията съхранявана от другата страна касаеща се до настоящият Договор, като

10.11

10.11



В случай че някоя от клаузите на настоящия Договор стане или бъде обявена от съдебен или арбитражен орган за невалидна, противозаконна или неизпълнима в един или друг смисъл на приложимото законодателство, валидността, законността и изпълнимостта на останалите клаузи няма да бъдат засегнати.

#### **12.8 Избор на законодателство**

Настоящият Договор ще бъде изпълняван и тълкуван съгласно правото на Република България, включително нормите касаещи международно частно право.

#### **12.9 Конфиденциалност**

12.9.1 С изключение на описаното в точка 12.9.2, от датата на настоящия Договор до три (3) години след неговото приключване или прекратяване, Страните нямат право да разкриват или да предоставят на трети страни, както и да използват за каквато и да е друга цел, търговските тайни и конфиденциална информация принадлежаща на и отнасяща се до другата страна и получена или изискана във връзка с настоящия Договор, както и каквато и да е друга информация собственост на или отнасяща се до другата Страна.

12.9.2 Описаното в точка 12.9.1:

- (i) Няма да се отнася за информация, която в момента на разкриването ѝ вече е публично достояние или е била предоставена на друга страна от трета, необвързана със Страните по настоящия Договор страна, по какъвто и да е друг начин освен във връзка с настоящия Договор и отношенията между Страните породени от него;
- (ii) Няма да се отнася до разкриването на информация пред служители на Страната, на която информацията е предоставено по установения ред, както и пред свързани с нея субекти (включително – в случая с НЕК – правителството на Република България), преки или косвени акционери на тази Страна или на професионални съветници, одитори и консултанти, ангажирани от съответната Страна (като в този случай всяко разкриване на информация от тях ще бъде третирано като разкриване на информация от самата Страна);
- (iii) Няма да се отнася до случаите на разкриване на информация дотолкова доколкото това се изисква от действащото законодателство и компетентните правни, правителствени или

60/11

12.09.2017

регулаторни органи, както и когато това се налага във връзка с изискванията на която и да е стокова борса или се изисква от потенциална финансиращ страна;

- (iv) Няма да бъде прилагано за информация, която в следствие на разкриването ѝ стане обществено достояние (по какъвто и да е друг начин освен в следствие на нарушение на клаузите на точка 12.9 от настоящия Договор от която и да е от страните) или е придобита по законен път от страната, на която е предоставена; и
- (v) Няма да се отнася (i) до финансиращите страни, до която и да е потенциална Финансираща страна, както и до професионалните съветници или консултанти на която и да е от Финансиращите или потенциалните Финансиращи страни; (ii) до потенциалните инвеститори в Страните, както и в който и да е от техните преки или косвени акционери; (iii) до лицата, които се налага да бъдат ангажирани по изграждането, оперирането и поддръжката на електроцентралата, при условие, че всяко такова лице сключи отделно споразумение за конфиденциалност с условия субстанциално идентични с тези описани в точка 12.9 на настоящия Договор.

### 12.9.3 Публичност

Страните се задължават да се допитват взаимно преди разпространението на съобщения до медиите, както и преди извършването на всякакви други публични изявления касаещи настоящия Договор и извършването на дейности, които са предмет на настоящия Договор. Страните се задължават да не разпространяват съобщения до медиите и да не правят публични изявления без преди това да са получили писменото съгласие на другата страна, като в същото време се ангажират да не отказват безпричинно и да не забавят предоставянето на такова съгласие.

### 12.10 Допълнителни гаранции

И двете Страни се ангажират на свои собствени разноси да предприемат или да възлагат изпълнението на допълнителни дейности от всякакъв род, включително изготвянето и доставката на необходимите документи, както и когато е нужно и уместно, за да приведат в изпълнение условията и духа на настоящия Договор.

### 12.11 Екземпляри на Договора

60.44

Stamp and signature

Настоящият Договор може да бъде изготвен в две или повече идентични копия, всяко от които ще представлява един и същ Договор и ще бъде считано за оригинал.

#### **12.12 Език на Договора**

Настоящият Договор беше сключен и ще бъде изпълняван на английски и български език. В случай на противоречие или несъответствие между езика на английската и българската версия, версията на английски език ще бъдат водеща.

#### **12.13 Разноски**

Всяка Страна сама ще покрива собствените си разходи свързани с договарянето, изготвянето и изпълнението на настоящия Договор.

**В ПОТВЪРЖДЕНИЕ** на това, надлежно упълномощените представители на двете Страни, собственооръчно подписаха на датата, указана в началото на настоящия текст:

60.14

17.02.2017

*[Handwritten signature]*

За НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА  
КОМПАНИЯ ЕАД

Име: *[Handwritten signature]*

Длъжност: Главен Ист. Директор:

*[Handwritten signature]*

Изпълнителен  
Директор

За ЕЙ И ЕЙ 3-С МАРИЦА ИЗТОК І ЕООД

Име: *[Handwritten signature]*

Длъжност: *[Handwritten signature]*

*[Faint rectangular stamp]*



Приложение

ГРАФИК НА ОБЕЗПЕЧЕНИТЕ СУМИ

Календарна година	Прогнозни месечни Плащания за капацитет и Плащания за електроенергия в милиони Евро
Година на финасово приключване („ФП“)	23.4
ФП+1	23.4
ФП+2	23.3
ФП+3	23.4
ФП+4	23.4
ФП+5	23.9
ФП+6	24.6
ФП+7	25.1
ФП+8	25.5
ФП+9	26.2
ФП+10	27.2
ФП+11	27.8
ФП+12	28.0
ФП+13	28.5
ФП+14	29.1
ФП+15	29.2
ФП+16	29.6
ФП+17	30.2
ФП+18	31.0

Stamp and signature

## 15. ПОДКРЕПА ОТ СТРАНА НА НЕК

- 15.1 На или преди постигането на финансово осигуряване на проекта НЕК трябва да сключи Споразумение за подкрепа от страна на НЕК, за да предостави на СД подкрепа, с което НЕК неотменимо поема задължението да прехвърля (в зависимост от неуредане от НЕК на фактура на или преди датата на плащане на същата) вземанията си от определени електроразпределителни компании ("Подкрепа от страна на НЕК"). В Споразумението за подкрепа от страна на НЕК трябва да се посочи банкова сметка, в която тези вземания ще се насочват. Вземанията, които ще бъдат предназначени за тази цел, трябва да бъдат подбрани (и може да бъдат допълвани или заменяни периодично), така че да се осигури, че общият размер, приведен в такава сметка през всеки месец, е през цялото време равен на поне 1.25 пъти максималното Общо плащане, очаквано по отношение на който и да е месец през по това време текущата година (според пресметнатото по позоваване на Модел за пресмятане на тарифата). След прехвърляне на вземанията съгласно Споразумението за подкрепа от страна на НЕК, СД (или банката, в качеството ѝ на агент на СД) ще има право да оперира с тази сметка и да тегли или прехвърля от нея сума, равна на пълната просрочена сума, платима от НЕК. След теглене или прехвърляне на тази сума, правото на СД (или неговия агент) да оперира с тази сметка се прекратява, при условие, че Споразумението за подкрепа от страна на НЕК ще остане в сила като продължаващо обезпечение на задълженията на НЕК да плаща Общото плащане в съответствие с условията на това Споразумение.
- 15.2 На или преди постигане на финансово осигуряване на проекта НЕК трябва да представи на СД непрехвърляем запис на заповед в полза на СД на стойност, равна на 1.25 пъти максималното Общо плащане, очаквано по отношение на който и да е месец през по това време текущата година (според пресметнатото по позоваване на Финансовия модел). Съответният запис на заповед ще се подновява периодично, така че през цялото време след постигане на финансовото осигуряване на проекта да има валиден запис на заповед в такъв размер. С настоящото СД поема задължението, че няма да налага изпълнението на такъв запис на заповед, освен ако (i) СД не може да възстанови сумата, дължима и неплатена от НЕК в срок от 5 работни дни от превърляне на вземанията съгласно Споразумението за подкрепа от страна на НЕК и (ii) сума, платима от избран клиент съгласно споразумението за изкупуване на електроенергия между НЕК и съответния клиент, остава неплатена за повече от 5 работни дни след датата на плащане, посочена в него (както е регламентирано в Споразумението за подкрепа от страна на НЕК). СД поема задължението още, че то ще налага изпълнението на такъв запис на заповед само в степенята, до която е необходимо, за да възстанови съответната неплатена сума.

**AMENDING AGREEMENT**

**Between**

**(1) NATSIONALNA ELEKTRICHESKA KOMPANIA  
EAD**

**and**

**(2) ENEL MARITZA EAST 3 AD**

**In relation to the Pledge Agreement**

---

**MARITZA EAST III**

17/03/2017

WU

**THIS AMENDING AGREEMENT** is made on *24. 03* 2010 r. (being the date of this Agreement) **BETWEEN**

- (1) **NATSIONALNA ELEKTRICHESKA KOMPANIA EAD**, a company incorporated in Bulgaria as a joint stock company having its registered office at 1040 Sofia, Bulgaria, 8 Triaditsa Str. ("NEK"), registered in the Agency of Entries to the Ministry of Justice with UIC 000649348, represented by Mr. Krassimir Parvanov – Executive director
- (2) **ENEL MARITZA EAST 3 AD, (formerly named as Maritza East III Power Company )** a company incorporated in Bulgaria as a joint stock company whose registered office is at 103, Alexander Stambolyiski Blvd, Sofia, 1303, Bulgaria (ENEL), registered in the Agency of Entries with the Ministry of Justice, UIC 130020522, represented by Mr. John Clark, Executive Director

each a "Party" and collectively the "Parties"

**WHEREAS**

- (A) The Parties have entered into a Pledge Agreement dated 1 February 2002 (the "Pledge Agreement"), as subsequently amended on 13<sup>th</sup> March 2003, pursuant to Article 15.1 of the Power Purchase Agreement dated 13 June 2001 (PPA), according to which NEK is bound to provide and maintain a security for certain obligations under the Power Purchase Agreement
- (B) According to the Pledge Agreement NEK created and granted in favour of Enel a Security Interest in the Collateral (as defined in the Pledge Agreement) for the term of the Power Purchase Agreement and until the Secured Obligations (as defined in the Pledge Agreement) are fully discharged.
- (B) The Collateral comprised of the credit balance in the NEK Security Account (as defined in the Pledge Agreement) and the receivables of NEK from purchasers of electricity. The Security Interest is a continuing pledge of the Collateral in accordance with the Bulgarian Law on Registered Pledges (LRP) and was filed in the Central Pledges Register in Sofia as first priority pledge in accordance the LRP.
- (F) Since the Customers under the Contracts that represent the Collateral have undergone reorganization, the Parties now wish to agree to amend the Pledge Agreement to define the Contracts and the Customers whose receivables are pledged in favour of Enel.

In this Agreement, unless explicitly specified otherwise, all capitalized terms shall have the meaning ascribed to such terms in the Pledge Agreement or the PPA

:  
**Now therefore the Parties agreed of the following:**

**1. AMENDMENT OF THE PLEDGE AGREEMENT**

1. With the present the Parties agree that the definition of "Account Bank " in Clause 1.1 of the Pledge Agreement shall be amended and shall mean Korporativna Targovska Banka AD, BIC: KORPBGSF, 10 Graf Ignatiev Str, 1000 Sofia
2. With the present the Parties agree that the definition of "Contract" in Clause 1.1 of the

*[Faint stamp]*

*VH*

Pledge Agreement shall be deleted and shall be substituted with the following:

“Contract” shall mean the power purchase agreements between NEK and CEZ Electro Bulgaria AD dated January 3<sup>rd</sup>, 2007, EON Bulgaria Sales AD and EVN Bulgaria Power Supply AD dated December 10<sup>th</sup>, 2003 and as renewed for any subsequent year or any other arrangement between NEK and CEZ Electro Bulgaria AD, EON Bulgaria Sales AD and EVN Bulgaria Power Supply AD for purchase of electricity from NEK and any other power purchase agreement added to the Collateral from time to time pursuant to Article 8, the receivables under which are subject to the Security Interest, in each case for so long as such contract continues to form part of the Collateral”

3. With the present the Parties agree that the definition of “NEK Security Account” in Clause 1.1 of the Pledge Agreement shall be deleted and shall be substituted with the following:

“NEK Security Account” shall mean an account denominated in Leva in the name of NEK with the Korporativna Targovska Banka AD (Account Bank), BIC: KORPBGSF, IBAN BG53KORP92201000534102 and operated pursuant to the Account Bank Agreement

4. With the present the Parties agree that the Appendix “SCHEDULE OF AMOUNTS SECURED” of the Pledge Agreement shall be deleted and shall be substituted with the following:

**Appendix  
SCHEDULE OF AMOUNTS SECURED**

Year	Maximum Total Payment of any month in the calendar year (A) (BGN MM)	Applicable Aggregate Amount (1.25xA) (BGN MM)
2010	44.395	55.494
2011	44.597	55.747
2012	49.108	61.384
2013	49.888	62.360
2014	50.586	63.233
2015	51.248	64.060
2016	51.898	64.872
2017	52.561	65.702
2018	53.240	66.550
2019	53.904	67.380
2020	54.576	68.220
2021	55.257	69.071
2022	55.946	69.932
2023	33.042	41.303

*[Faint stamp]*

*UC*

**2. OTHER COVENANTS**

1. NEK undertake to give instructions to the Customer CEZ Electro Bulgaria AD, EON Bulgaria Sales AD and EVN Bulgaria Power Supply AD that such Customer shall credit all Eligible Receivables to the NEK Security Account
2. NEK shall cause the Filing of the Security Interest of ENEL in the Collateral, and in particular shall execute all documents, in required form and substance, necessary to enable the Filing of the Security Interest as a first priority pledge in accordance with the LRP;
3. NEK shall ensure that after Perfection has been completed the Security Interest created is and continues throughout the term of the Pledge Agreement to be a first priority pledge, including in respect of any public claims, pursuant to and in accordance with LRP.
4. Upon making any Filing, NEK shall immediately serve Enel, the Account Bank and the Customer with a Notification.

**3. STATUS OF AMENDMENTS**

For the avoidance of doubt the amendments which became effective with this Amending Agreement are express written amendments as contemplated by Article 12.2 of the Pledge Agreement. Save as expressly amended by this Amending Agreement the terms of the Pledge Agreement are hereby expressly ratified and confirmed.

**4. EFFECTIVENESS OF THE AMENDMENT**

The Parties agree that this amendment enters into force as of the date of its signing. .

**4. LANGUAGE OF AGREEMENT**

This Amending Agreement has been prepared and shall be executed in English and in Bulgarian. In the event of conflict or inconsistency between the English and Bulgarian language versions of this Agreement the English language version shall prevail.

**5. GOVERNING LAW**

This Amending Agreement shall be governed by and construed in accordance with the laws of Bulgaria.

**AS WITNESS** the hands of the duly authorized representatives of the Parties on the date first above written.

*[Faint, illegible text]*

*ME*

**For NEK EAD**



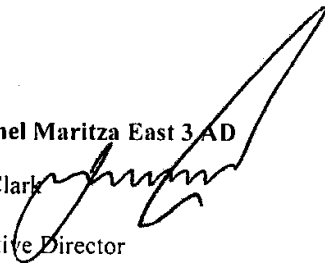
By: Krassimir Parvanov

Title: Executive Director

**For Enel Maritza East 3 AD**

John Clark

Executive Director



ENEL MARITZA EAST 3 AD



**PLEDGE AGREEMENT**

**Between**

**(1) NATIONSIONALNA ELEKTRICHESKA KOMPANIA EAD**

**and**

**(2) AES-3C MARITZA IZTOK 1 EOOD**

---

**MARITZA EAST I**

---

*CAW*

PG: 877037.5

Stamp: **PLATINUM CREDIT**  
*h*



THIS PLEDGE AGREEMENT is made on 30.11. 2005

**BETWEEN:**

- (1) **NATSIONALNA ELEKTRICHESKA KOMPANIA EAD**, a company incorporated in Bulgaria as a joint stock company having its registered office at 1040 Sofia, Bulgaria, 8 Triaditsa Str. ("NEK") registered in the court of Sofia with number 29869/1991, with tax number 1223010055 and Bulstat U000649348, represented by Mr L. Velkov, Chief Executive Director and Mr M. Papazyan, Executive Director; and
- (2) **AES-3C MARITZA IZTOK 1 EOOD**, a private corporation duly organised and existing under the laws of the Republic of Bulgaria, whose office is at 72 Ljuben Karavelov Str. Sofia, Bulgaria, registered in Stara Zagora District Court with court resolution number 3082 of July 18, 2000 under corporate file number 1414/2000, with tax number 1240311646 and Bulstat 123533834 ("**3-C Bulgaria**"), herein represented by Thomas Nigel Wray, who is duly authorised to represent it in this Agreement.

(each a Party and collectively the "Parties")

**WHEREAS:**

- (A) Pursuant to the Power Purchase Agreement NEK is bound to enter into a further agreement in support of certain obligations of NEK under the Power Purchase Agreement.
- (B) The Parties have since agreed that such further agreement shall take the form of a pledge agreement in the form of this Agreement (and not a contingent assignment of receivables as contemplated in the Power Purchase Agreement).

**IT IS HEREBY AGREED** as follows:

**1 DEFINITIONS AND INTERPRETATION**

**1.1 Definitions**

In this Agreement, unless the context otherwise requires, the following words and phrases shall have the following meanings:

"Account Bank"	the bank nominated in writing by 3-C Bulgaria prior to the Effective Date;
"Additional Contracts"	has the meaning ascribed to such term in Article 8.4;
"Agreement"	this Pledge Agreement (including the Recitals and Appendices);
"Central Pledges Registry"	the Central Pledges Registry with the Ministry of Justice of the Republic of Bulgaria;

60.11

Stamp and signature area with a handwritten signature.

“Collateral”	collectively: (i) any credit balance in the NEK Security Account; and (ii) the Eligible Receivables;
“Contract”	each of: (a) the power sales agreement No.: 3300/2004 dated 10 December 2003 between NEK and Plovdiv Electrical Distribution company (Elektrozpredelnie Plovdiv), (b) the power sales agreement No.: 3500/2004 dated 10 December 2003 between NEK and Varna Electrical Distribution company ((Elektrozpredelnie Varna),  and any Additional Contract added to the Collateral from time to time pursuant to Article 8, the receivables under which are subject to the Security Interest, in each case for so long as such contract continues to form part of the Collateral;
“Customer”	any purchaser of electricity from NEK under a Contract;
“Depository”	such accountant as may be appointed to perform the functions of depository as provided for under applicable law;
“Eligible Receivables”	the whole of the right and interest of NEK in respect of any amount payable to NEK under or in connection with any of the Contracts;
“Filing”	a filing with the Central Pledges Registry in relation to the Security Interest;
“Lien”	any mortgage, charge, pledge, security interest, title retention, privilege or priority of any kind having the effect of security;
“LRP”	the Bulgarian Law on Registered Pledges, effective April 1, 1997, as amended;
“NEK Security Account”	an account denominated in Leva in the name of NEK with the Account Bank;

LO.W

13.03.2014

“Notification”	a notification to the Account Bank or a Customer as the case may be, of any Filing concerning the Collateral, attaching a copy of the confirmation of Filing issued by the Central Pledges Registry, and a confirmation of Notification to be signed and returned by the Account Bank or such Customer as the case may be;
“Overdue Payment Event”	has the meaning ascribed to such terms in Article 5.1;
“Perfection”	the perfection of or any modification to a Security Interest by way of: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) any Filing; and</li> <li>(ii) the Notification in respect of such Filing;</li> </ul>
“PPA” or “Power Purchase Agreement”	the power purchase agreement between the Parties dated 13 June 2001 as amended by amendment and letter agreements dated 20 September 2002, 21 February 2005 and 28 February 2005;
“Secured Obligations”	collectively: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) payment obligations of NEK under the PPA for one Month’s Capacity Payments (based on Contracted Capacity) and one Month’s Energy Payments (based on Net Electrical Energy Output at Full Load); and</li> <li>(ii) any tax or interest due in respect of the payment obligations referred to in paragraph (i) above, as calculated in accordance with the Power Purchase Agreement;</li> </ul>
“Security Interest”	the security interest of 3-C Bulgaria in the Collateral, being a continuing pledge of the Collateral pursuant to this Agreement;
“Shortfall Security”	has the meaning ascribed to such term in Article 8.5; and
“Tax Procedure Code”	means the Bulgarian Tax Procedure Code effective 1 January, 2000, as amended.

Other terms defined in the PPA (and not separately defined in this Agreement) shall where used in this Agreement have the meanings ascribed to them in the PPA.

60.44

## **1.2 Interpretation**

- 1.2.1** Where the context requires words importing the singular shall include the plural and vice versa.
- 1.2.2** Any reference to an Article, a paragraph or the Appendix is, except where otherwise expressly stated, a reference to such Article or paragraph of or the Appendix to this Agreement.
- 1.2.3** Headings are solely for convenience and shall not in any way affect the construction of this Agreement.
- 1.2.4** Any reference to this Agreement or to any other document, contract or agreement shall include a reference to this Agreement or such other document, contract or agreement as amended, restated, varied, supplemented or novated from time to time.
- 1.2.5** References to any statute or statutory provision shall include any statute or statutory provision which amends or replaces or has amended or replaced such statute or statutory provision and shall include any subordinate legislation, order or regulation made under any such statute or statutory provision.
- 1.2.6** A reference to a Person includes its successors and permitted assignees or transferees.
- 1.2.7** No portion or part of this Agreement shall be interpreted for or against a Party solely on the basis of drafting responsibility.
- 1.2.8** Except where the context otherwise requires, where a Party is required to perform an obligation hereunder, it shall perform such obligation expeditiously and without delay.

## **2 CONDITIONS PRECEDENT**

### **2.1 Conditions**

The rights and obligations of the Parties under this Agreement shall become effective upon and subject to the Effective Date save for the obligations of the Parties under Article 2.2, Article 4.6, Article 7, Article 10 and Article 12 which obligations shall become effective on the date of this Agreement.

### **2.2 Termination prior to the Effective day**

This Agreement shall automatically terminate upon termination of the PPA pursuant to written notification given at any time by either party in accordance with Clause 14 of the PPA. In the event of termination pursuant to this Article 2.2 neither Party shall have any liability to the other under this Agreement other than in respect of any liabilities which have arisen prior to such termination.

10/11

PPA 2012-2013  
10/11

### **3 OBLIGATIONS SECURED; CREATION OF SECURITY INTEREST**

#### **3.1 Obligations Secured and Security Interest**

NEK hereby creates and grants in favour of 3-C Bulgaria a Security Interest in the Collateral to secure the payment of the Secured Obligations.

#### **3.2 Operation of NEK Security Account**

**3.2.1** 3-C Bulgaria hereby acknowledges that, subject to the provisions of this Agreement, and until NEK receives notice of commencement of foreclosure proceedings pursuant to Article 6.2.2 (and applicable law), NEK shall be entitled to direct, receive and fully utilise the Collateral and to operate and use any funds held in the NEK Security Account as if NEK were the only person entitled to all the rights, title, interest and benefits deriving from the Collateral.

**3.2.2** NEK hereby undertakes to give instructions to each Customer that such Customer shall credit all Eligible Receivables to the NEK Security Account.

#### **3.3 Continuing Nature of Security Interest**

**3.3.1** The Security Interest shall continue until the PPA has been terminated and the Secured Obligations have been discharged in full.

**3.3.2** Upon the termination of the PPA and the discharge in full of the Secured Obligations 3-C Bulgaria shall co-operate with NEK as NEK may reasonably require in cancelling all rights 3-C Bulgaria then has to, or in connection with, the Collateral.

### **4 OBLIGATIONS OF PARTIES**

#### **4.1 Negative Undertaking**

**4.1.1** NEK shall not sell, transfer, discount, set off, write off or otherwise dispose of the Collateral (it being expressly acknowledged by NEK that any such action would fall outside the ordinary course of business of NEK).

**4.1.2** NEK shall not create or permit to exist any Lien (other than the Security Interest) in respect of the Collateral.

**4.1.3** NEK shall not amend or waive any material term in the Contract, or grant any waiver of any material right in respect of the Collateral without the prior written consent of 3-C Bulgaria, such consent not to be unreasonably withheld, delayed or made conditional.

10.11

11.11.2011



**4.1.4** NEK shall immediately notify 3-C Bulgaria of the occurrence of any of the following events, irrespective of whether such event occurs as a result of breach by NEK of any of its obligations under this Agreement or any Contract:

- (i) any loss, assignment or encumbrance of its interest in any Eligible Receivables or the NEK Security Account; or
- (ii) any legal proceedings affecting any Eligible Receivables.

**4.1.5** Should any of the Eligible Receivables be affected in any manner, NEK shall promptly notify 3-C Bulgaria in writing of such situation and furnish the 3-C Bulgaria with the documents under which the Eligible Receivables arise.

**4.1.6** NEK shall use all reasonable endeavours to ensure the timely payment of any and all amounts owed to it in relation to the Eligible Receivables and the voluntary or forceful collection of all such amounts which have become overdue, such reasonable endeavours to include litigation where appropriate.

## **4.2 Perfection of Security Interest**

**4.2.1** NEK shall cause the Filing of the Security Interest, and in particular:

- (i) execute all documents, in required form and substance, necessary to enable the Filing of the Security Interest as a first priority pledge in accordance with the LRP;
- (ii) procure the issuance by the relevant tax authorities of such certificates as may be required by any registry where filing is required for purposes of the Perfection, to the effect that NEK does not have any past due public obligations (as required by Article 182 of the Tax Procedure Code);
- (iii) immediately upon execution of documents referred to in Article 4.2.1 (i) and the procurement of the documents referred to in Article 4.2.1 (ii) effect the Filing of the Security Interest;
- (iv) immediately upon the occurrence of any change in facts or legal rights in relation to the Security Interest which are required to, or may, be covered by a Filing, notify 3-C Bulgaria of the same, and make any necessary further Filing; and
- (v) promptly notify any third party that has or acquires rights in the Collateral (in violation of this Agreement or otherwise) of the existence of the Security Interest.

**4.2.2** NEK shall ensure that after Perfection has been completed the Security Interest created or expressed to be created is and continues throughout the term of this Agreement to be a first priority pledge, including in respect of any public claims, pursuant to and in accordance with LRP.

124

Stamp: 12.12.2015  
Signature

**4.2.3** Upon making any Filing, NEK shall immediately serve 3-C Bulgaria and each Customer with a Notification.

**4.3 Other Bank Accounts**

NEK shall not open, use or operate any bank account, other than the NEK Security Account for purposes of receiving payments under the Contracts.

**4.4 Covenants by NEK**

**4.4.1** NEK hereby undertakes to 3-C Bulgaria that it shall not contract with the Account Bank, nor take any other action which, will or might result in:

- (i) the creation of any debt of NEK towards the Account Bank, whether secured or not (other than bank charges arising in the normal course of operating the NEK Security Account (while in credit)) which debt would give the Account Bank a prior ranking security over any part of the Collateral; or
- (ii) the settlement, discharge or set off of any debt of NEK to the Account Bank, whether such debt has been incurred in violation of this Agreement or not, by way of debiting the NEK Security Account.

**4.4.2** NEK hereby undertakes to 3-C Bulgaria that during the term of this Agreement it shall not permit the NEK Security Account to have a negative balance.

**4.5 Document Taxes**

NEK shall pay all taxes (including stamp taxes), duties, fees (including notarisation fees) or other charges payable on or in connection with the execution, issue, delivery, registration or notarisation of this Agreement, and any other documents related to this Agreement.

**4.6 Notification to the Account Bank and to Customers**

NEK shall no later than the Effective Date notify each Customer of the Security Interest. The form of notice used for such purpose shall have attached a copy of this Agreement and shall provide for an acknowledgement by that Customer.

**4.7 Recordkeeping and Right of Inspection**

NEK shall keep proper records and books of account in respect of the Collateral, and shall permit the 3-C Bulgaria and its representatives to examine such records and books of account at all reasonable times and on reasonable notice.

60-44

RECEIVED  
2011.04.20

M

---

**5 Overdue Payment Events**

**5.1 Occurrence of Overdue Payment Events**

In the event of any failure on the part of NEK, on the due date for settlement thereof, to settle any amount properly invoiced under Article 10 of the PPA (an "Overdue Payment Event") 3-C Bulgaria shall immediately become entitled to enforce its Security Interest.

**5.2 Cure of Overdue Payment Event**

In the event that, prior to the commencement of a foreclosure procedure pursuant to Article 6 and in accordance with applicable law, NEK settles in full any invoice in respect of which an Overdue Payment Event has occurred, 3-C Bulgaria shall notify the Account Bank and each Customer accordingly and NEK shall, subject to any other restriction or any other Overdue Payment Event, be free to transfer monies from the NEK Security Account. In the event NEK settles such an invoice upon or following the commencement of a foreclosure procedure in respect thereof, the abandonment or cessation of the foreclosure procedure shall be governed by applicable law.

**5.3 Grant of Mandate**

NEK hereby grants a mandate in favour of the 3-C Bulgaria, pursuant to which 3-C Bulgaria shall have the right to execute and enforce in its name and on behalf of NEK all rights of NEK under the Contracts to collect the Eligible Receivables. 3-C Bulgaria hereby accepts such mandate.

**6 Foreclosure**

**6.1 Right of Foreclosure**

**6.1.1** At any time following the delivery of a notice from 3-C Bulgaria to NEK that an Overdue Payment Event has occurred, 3-C Bulgaria may exercise any rights under applicable law to recover monies to which NEK is entitled under any Contract up to the value of the Collateral in accordance with any procedure prescribed by the applicable law (including but not limited to the LRP).

**6.1.2** It is understood by the Parties that the provisions of this Article 6 are intended to set forth details of the procedure for foreclosure on the Collateral but shall in no way prejudice or exclude the exercise of any other rights or the benefit of any other procedures which may be available to 3-C Bulgaria under the LRP or other applicable law.

60.44

STAMPED AND SIGNED



## **6.2 Commencement of Foreclosure**

**6.2.1** In the event 3-C Bulgaria commences foreclosure proceedings in respect of the Collateral against NEK in accordance with Article 6.1, 3-C Bulgaria shall file a statement of commencement of foreclosure with the Central Pledges Registry.

**6.2.2** Following the filing referred to in Article 6.2.1, 3-C Bulgaria shall (without prejudice to its right to serve a default notice under the PPA or any agreement in connection therewith), serve NEK with a written notice of commencement of foreclosure, to include:

- (i) a statement of commencement of foreclosure with indication of the filing details concerning the filing of the underlying statement of commencement of foreclosure with the Central Pledges Registry;
- (ii) a description of the Secured Obligations and the part thereof that is being sought; and
- (iii) a description of the object of foreclosure.

**6.2.3** 3-C Bulgaria shall notify the Account Bank and any relevant Customer of the commencement of foreclosure in accordance with Article 6.3 and shall send NEK copies of all such notices.

## **6.3 Foreclosure Notice to Account Bank and Customers**

**6.3.1** Any notice referred to in Article 6.2.3 shall contain the particulars prescribed by applicable law:

**6.3.2** Notwithstanding receipt of the notice referred to in Article 6.3.1 NEK shall continue to perform its obligations under each of the Contracts.

## **6.4 Compliance with Obligations**

During the process of foreclosure the Parties shall nevertheless continue to perform their respective obligations under this Agreement.

## **6.5 Waiver**

Subject to claims, losses or expenses arising from the act, negligence or default of 3-C Bulgaria, neither 3-C Bulgaria nor any Depository nor any of their respective agents, employees or advisors shall be liable for any claim, loss or expense of NEK, the Account Bank or any Customer arising from any action under this Article 6.

10.14

Stamp: BULGARIA  
Signature: [Handwritten]

## **7 Dispute Resolution**

### **7.1 Resolution by Parties**

The Parties shall attempt to settle any Dispute within 30 Days after the date either Party gives written notice of the Dispute to the other Party.

### **7.2 Arbitration**

**7.2.1** Either Party may at any time serve on the other Party a notice stating that arbitral proceedings under this Article 7.2 have been commenced. In accordance with the Law on International Commercial Arbitration as relative to ad hoc arbitration, the Parties hereby agree and elect that any Dispute arising out of or relating to this Agreement, or the breach, termination or invalidity hereof, shall be settled by arbitration in accordance with UNCITRAL Arbitration Rules as in force from time to time.

- (i) The appointing authority shall be the International Court of Arbitration of the ICC.
- (ii) The number of arbitrators shall be three.
- (iii) The place of arbitration shall be Sofia, Bulgaria.
- (iv) The language of the proceedings shall be Bulgarian, with simultaneous translation into English.
- (v) The seat of the proceedings shall be Sofia, Bulgaria.

**7.2.2** No arbitrator or Expert appointed pursuant to this Article 7, as applicable, shall be an employee or agent or former employee or agent of the Government of Bulgaria, 3-C Bulgaria, NEK, any of the Financing Parties or any investor that directly or beneficially owns ten per cent (10%) or more of 3-C Bulgaria, NEK or any of the Financing Parties.

### **7.3 Binding Arbitration**

Each Party hereby agrees to be bound by any final decision or award of any arbitrators duly appointed under this Agreement. The award shall be final and binding and may be enforced in any court having jurisdiction. The Parties hereby waive any rights of application or appeal to any court or tribunal of competent jurisdiction (including without limitation the courts of the United States and Bulgaria) to the fullest extent permitted by law in connection with any question of law arising in the course of the arbitration or with respect to any award made except for actions relating to enforcement of the arbitration agreement or an arbitral award and except for actions seeking interim or other provisional relief in aid of arbitration proceedings.

---

**7.4 Commercial Acts**

NEK unconditionally and irrevocably agrees that the execution, delivery and performance by it of this Agreement constitute private and commercial acts.

**7.5 Consolidation of Claims**

In order to facilitate the comprehensive resolution of related disputes, and upon the request of either Party in the event of any arbitration proceeding constituted pursuant to this Article 7, the arbitral tribunal shall consolidate such proceeding with any concurrent proceeding relating to this Agreement or to any other Project Agreement, if the arbitral tribunal determines that (i) there are issues of fact or law common to the proceedings so that a consolidated proceeding would be more efficient than separate proceedings, and (ii) no party to any of the relevant arbitral proceedings would be prejudiced as a result of such consolidation through undue delay or otherwise. In the event of different rulings on this question by the arbitral tribunal constituted hereunder and a tribunal constituted under another Project Agreement the ruling of the arbitral tribunal constituted first in time shall prevail. In the case of a consolidated proceeding, the parties to such consolidated proceeding shall within twenty (20) Days of the order of consolidation determine which arbitral tribunal shall preside. Failing agreement within such time period, the International Court of Arbitration of the ICC upon the written request of any party to the consolidated arbitration shall determine which arbitral tribunal shall preside (and the Parties shall use all reasonable endeavours to cause such determination to be made within thirty (30) Days of such request). The Parties expressly agree to comply with any consolidation decided upon by the arbitral tribunal under the terms of this Agreement.

**8 SUBSTITUTIONS AND ADDITIONS TO COLLATERAL**

**8.1** The Parties acknowledge that from time to time during the term of this Agreement certain contracts (other than those Contracts specified in Article 1.1) will require to be included in the Collateral, either in addition to or in substitution for the Contracts from time to time constituting the Collateral.

**8.2** The Parties expressly agree that:

- (i) three months prior to the First Commissioning Date;
- (ii) not less than sixty (60) days prior to the expiry of the term of any Contract;
- (iii) immediately upon the termination or any notice of termination or any event occurring that may result in the termination of any Contract;
- (iv) at any time upon seven (7) days notice by 3-C Bulgaria in the event of material breach by a Customer of its payment obligations under a Contract or upon the occurrence of any event that might adversely affect the volume,

LA.M

Handwritten signature and a faint rectangular stamp.

regularity, frequency or reliability of payments to NEK under the Contracts;

they shall meet to review and discuss the relevant event, so as to achieve the purpose specified in Article 8.3.

**8.3** The purpose of any such meeting shall be to maintain the value of the Security Interest by ensuring that:

- (i) in any month, the amount of Eligible Receivables due and payable in that month shall not be less than the aggregate of one month's Capacity Payment and one month's Energy Payment (assuming Full Load for the entire month) and anticipated to be no less than the amounts set out in the Appendix. For the avoidance of doubt during the period from the Effective Date until the Date of Commercial Operation the aggregate amount of Capacity Payments and Energy Payments shall be deemed to be as shown in the Appendix. Notwithstanding the foregoing the Parties recognise that during the period between the Effective Date and the First Commissioning Date no Capacity Payments or Energy Payments are due from NEK to 3C-Bulgaria and consequently during this period 3C-Bulgaria will have no rights to exercise its rights under Article 6; and
- (ii) the regularity, frequency and reliability of payments to NEK under the Contracts is throughout the term of this Agreement maintained at or above the respective levels contemplated as at the Effective Date (assuming that the Customers fully perform their obligations in accordance with the terms of the Contracts).

In regard to the meeting specified in Article 8.2 (i) above (the "Meeting") the Parties recognise that the Contracts comprising the Collateral at the date of this Agreement, may not (depending upon, amongst other matters, future electricity price increases and sales volumes) be sufficient to meet the Secured Obligations subsequent to the Date of Full Commercial Operation. In consideration of this the Parties agree that NEK may create a Lien or Liens over the electricity purchase contract it has with Sofia Region Electrical Distribution Company but that any such Lien or Liens created will be terminated prior to the date of the Meeting. At the date of the Meeting NEK warrants that the contract with Sofia Region Electrical Distribution Company will be free and clear of any Liens and will be available, if needed, to meet the Secured Obligations.

**8.4** Subject to Article 8.5, NEK shall at any such meeting propose such additional or substitute contracts (the "Additional Contracts") as may be necessary to achieve the purpose described in Article 8.3 (with payment histories and other details as necessary to enable 3-C Bulgaria to assess such contracts and the counterparts thereto) provided that:

- (i) the receivables under any such Additional Contract shall be unencumbered by any pledge or other security interest that would rank in priority over the Security Interest in the event such contract were to become part of the Collateral; and
- (ii) the counterparty (or counterparties, as the case may be) to such Additional Contract shall, where an existing Contract is to be substituted, have a credit rating equal to or greater than the counterparty to such Contract.

To the extent such Additional Contracts are approved in writing by 3-C Bulgaria (in its absolute discretion) NEK shall forthwith effect Filing as appropriate in accordance with Article 4.2.1 and shall pay all other costs payable on or in connection with the Additional Contract.

**8.5** Where (i) no Additional Contract has been proposed or (ii) 3-C Bulgaria does not approve the Additional Contract pursuant to Article 8.4, NEK shall, within 15 days of the meeting referred to in Article 8.3, provide an alternative form of security for the period during which any shortfall on payments by Customers is expected to occur (the "Shortfall Security"). The Shortfall Security shall be:

- (i) in an amount equal to or greater than the difference between:
  - (a) the aggregate amount Eligible Receivables due and payable for such period; and
  - (b) the aggregate of all Capacity Payments and Energy Payments (assuming Full Load for the entire period) during such shortfall period; or
  - (c) where the shortfall period occurs during the period from the Effective Date until the Date of Commercial Operation the deemed aggregate amount of Capacity Payments and Energy Payments for such period as shown in the Appendix; and
- (ii) be equal or better from a credit perspective to the security provided by the Contracts.

The form of the Shortfall Security shall be subject to approval by 3C-Bulgaria.

**8.6** NEK may at any time but not more frequently than once in each Calendar Year request substitutions that, for its own commercial reasons, it wishes to effect and that will not compromise the volume, regularity, frequency and reliability of payments to NEK under the Contracts. The receivables under any such additional or substitute contract shall be unencumbered by any pledge or other security interest that would rank in priority over the Security Interest in the event such contract was to become part of the Collateral. To the extent such substitute

ko.W

Stamp: **ENERGOCENTRUM**  
Handwritten signature

contracts are accepted by 3-C Bulgaria. NEK shall promptly effect Filing as appropriate in accordance with Article 4.2.1.

- 8.7** NEK shall co-operate as reasonably required by 3-C Bulgaria to effect any addition or substitution of a contract as part of the Collateral such that the status of the Security Interest as a first priority continuing pledge on the Collateral is maintained.

**9 RELATIONSHIP WITH PPA**

The Parties acknowledge and confirm that the security created by this Agreement constitutes a first priority pledge over the Collateral and not a contingent assignment of receivables as contemplated by the PPA. The Parties nevertheless agree that this Agreement shall be an Assignment of Receivables Agreement as referred to in the PPA.

**10 NEK REPRESENTATIONS AND WARRANTIES**

- 10.1** Each of the Parties hereby represents and warrants to the other that the representations and warranties given by such Party to the other Party pursuant to Article 17.1 of the PPA remain true and not misleading when repeated on the date of this Agreement with reference to the circumstances now existing and to this Agreement.

- 10.2** NEK hereby represents and warrants that:

- (i) it is the absolute legal and beneficial owner of the NEK Security Account free from all Liens;
- (ii) it is the absolute legal and beneficial owner of the Eligible Receivables which are free from all Liens;
- (iii) all documents legally required for the Perfection are or will be duly authorised and executed by NEK;
- (iv) it does not have any past due public obligations, as defined by the Tax Procedure Code;
- (v) all actions, conditions and things required to be taken, fulfilled and done by NEK in order to enable it to create the Security Interest constituted (or intended to be constituted), by or pursuant to this Agreement and to ensure that (subject to all necessary registration thereof being made) such Security Interest is legal, valid binding and enforceable and has (and will have) the ranking in priority which it expresses have been taken, fulfilled and done,

and the representations and warranties contained in paragraphs (ii) and (v) inclusive shall be deemed to be restated as at the date of any Perfection of the

Security Interest following any addition to or substitution of the Collateral pursuant to Article 8.

## **11 TERM AND TERMINATION**

This Agreement shall, subject to Article 2.1, be effective as from the date first above written and shall continue in force throughout the term of the PPA and for so long thereafter as may be necessary to secure the performance of the Secured Obligations.

## **12 MISCELLANEOUS PROVISIONS**

### **12.1 Assignment**

**12.1.1** This Agreement shall be binding upon, and shall inure to the benefit of, the Parties and their successors and permitted assigns.

**12.1.2** Subject to the remaining provisions of this Article 12.1, neither Party may without the prior written consent of the other assign or transfer all or any part of its rights, benefits or obligations hereunder without the prior written consent of the other Party.

### **12.2 Amendments**

No amendment or purported amendment to this Agreement, including the Appendices, shall be effective unless made in writing by agreement between the Parties.

### **12.3 Waiver**

No waiver of any right under this Agreement shall be binding unless expressly made in writing duly executed on behalf of the Party effecting such waiver and no waiver by either Party of any right in respect of a breach by the other Party of the terms of this Agreement shall be construed as a waiver of any right in respect of any subsequent breach of the same or any other term of this Agreement.

### **12.4 Retention of Records**

**12.4.1** Each Party shall keep complete and accurate records and all other data required by each of them for the purposes of proper administration of this Agreement.

**12.4.2** All such records shall be maintained for a minimum of five (5) Years after the creation of such record or data and for any additional length of time required by regulatory agencies with jurisdiction over the Parties.

**12.4.3** Either Party shall have the right from time to time at its cost, upon fourteen (14) Days written notice to the other Party, to examine the records and data of the other

La. 14

EMERALD GROUP, L.P.  
A

Party relating to this Agreement any time during the period the records are required to be maintained.

#### **12.5 Notices**

Any notice or communication under or pursuant to this Agreement required to be in writing hereunder shall be given by personal delivery or facsimile transmission. Such notice or communication shall be sent to the respective Party at the address listed below (and marked for the attention of the individual indicated below). Any notice given by personal delivery shall be effective as of the time of such delivery. Any notice by facsimile shall be effective when received provided that if receipt occurs on a day which is not a Business Day at the place of receipt or after 1700 hours, it shall be deemed received at the opening of business on the next Business Day.

In the case of 3-C Bulgaria to:

72 Ljuben Karavelov Street.

Sofia 1000

Fax: +359 2 986 7549

Attention: General Manager

In the case of NEK to:

Veslets, 5

Sofia 1040

Fax: +35 92 987 2550

Attention: Executive Director

Either Party may, by written notice to the other in accordance with the requirements of this Article 12.5, change the representative or the address to which such notices and communications are to be sent.

#### **12.6 Third Parties**

This Agreement is intended solely for the benefit of the Parties and nothing in this Agreement shall be construed to create any duty to, or standard of care with reference to, or any liability to, any third party and, accordingly, no Person that is not a Party to this Agreement shall have any right to enforce any of its terms.

#### **12.7 Severability**

In the event that any of the provisions contained in this Agreement shall become or be declared by judicial or arbitral authority to be invalid, illegal or unenforceable

10-11

ESTATE OFFICE  
10-11



---

in any respect under any applicable law, the validity, legality and enforceability of the remaining provisions of this Agreement shall not be affected.

**12.8 Choice of Law**

This Agreement shall be governed by and constructed in accordance with the laws of Bulgaria, including the private international law of such jurisdiction.

**12.9 Confidentiality**

**12.9.1** Subject to Article 12.9.2, from the date of this Agreement until the third (3rd) anniversary of its termination, the Parties shall not divulge or communicate to any third party or use or exploit for any purpose whatsoever any of the trade secrets or confidential information belonging to or relating to the other Party and received or obtained as a result of entering into this Agreement or any information belonging to or relating to the other.

**12.9.2** The provisions of Article 12.9.1:

- (i) shall not apply to information which at the time of disclosure is in the public domain or is in the possession of the party to whom it is disclosed by reason of disclosure from an independent third party or otherwise than as a result of entry into this Agreement or the relationship of the parties;
- (ii) shall not apply to the disclosure of information to officers or employees of the Party to whom it is disclosed, to any Affiliate (including, with respect to NEK, the Government of Bulgaria) or direct or indirect shareholder of a Party or to professional advisers, auditors or consultants engaged by a Party (provided in the case of professional advisers, auditors or consultants that the disclosing party shall be responsible for any disclosure by them as if made directly by that Party itself);
- (iii) shall not apply to the disclosure of information to the extent that disclosure is required by applicable law or competent judicial, governmental, regulatory or other authority or in accordance with the requirements of any stock exchange or to any potential Financing Party;
- (iv) shall cease to apply to information which subsequent to disclosure falls into the public domain (otherwise than as a result of any breach by a party of the provisions of this Article 12.9) or is lawfully acquired by the party to whom it has been disclosed; and
- (v) shall not apply (i) to the Financing Parties, to any prospective Financing Party or to any professional advisor or consultant to any Financing Party or prospective Financing Party; (ii) to any prospective investor in a party or in any of such party's direct or indirect shareholders; (iii) as required to carry out the construction of the power plant or to operate and maintain the

6.11

ЕАРП О ПОВЕРЛИВО

---

power plant, provided in each case that such person enters into a confidentiality undertaking on substantially the same terms as this Article 12.9.

**12.9.3 Publicity**

The Parties will consult with one another before issuing any press releases or otherwise making any public statements with respect to this Agreement and the transactions contemplated hereby and will not issue any such press release or make any such public statement without the written consent of the other, such consent not to be unreasonably withheld or delayed.

**12.10 Further Assurances**

Each Party undertakes that it shall at its own cost and expense take or procure the taking of such further action, including the execution and delivery of documents, as may be necessary or appropriate, from time to time, to give effect to the terms and spirit of this Agreement.

**12.11 Counterparts**

This Agreement may be executed in two or more counterparts all of which will be considered one and the same Agreement and each of which will be deemed an original.

**12.12 Language of Agreement**

This Agreement has been prepared and shall be executed in English and in Bulgarian. In the event of conflict or inconsistency between the terms of the English and Bulgarian language versions of this Agreement the English language version shall prevail.

**12.13 Costs**

Each Party shall bear its own costs in negotiating, drafting and executing this Agreement.

**AS WITNESS** the hands of the duly authorised representatives of the Parties on the date first above written.

6.14

EXHIBIT COPY 1/2

**NATSIONALNA ELEKTRICHESKA  
KOMPANIA EAD**

*[Handwritten signature]*  
*[Handwritten signature]*  
*[Handwritten signature]*

By: *[Handwritten signature]*

Title: CHIEF EXECUTIVE DIRECTOR!

*[Handwritten signature]*

EXECUTIVE DIRECTOR!

**AES -3C MARITZA IZTOK 1 EOOD**

By: *[Handwritten signature]*

Title: *Albirey.*

By: *[Handwritten signature]*

Title: *[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

БЕЛГО С.О.У.Д.Е.А.

**Appendix**  
**SCHEDULE OF AMOUNTS SECURED**

Calendar Year	Anticipated Monthly Capacity Payment and Energy Payment (€ Million)
Year of Financial Closing ("FC")	23.4
FC+1	23.4
FC+2	23.4
FC+3	23.4
FC+4	23.4
FC+5	23.9
FC+6	24.6
FC+7	25.1
FC+8	25.5
FC+9	26.2
FC+10	27.2
FC+11	27.8
FC+12	28.0
FC+13	28.5
FC+14	29.1
FC+15	29.2
FC+16	29.6
FC+17	30.2
FC+18	31.0

*h*  
BANK OF POLAND

m - 14

СД Вх. № 635/11.10.2005

**ДО  
СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ  
НА НЕК ЕАД**

**ДОКЛАДНА ЗАПИСКА  
ОТ  
ВАСИЛ АНАСТАСОВ –  
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР**

Относно: Одобрение на Споразумения по проекта за изграждане на заместваща мощност на площадка в близост до ТЕЦ "Марица Изток 1" от AES.

**УВАЖАЕМИ КОЛЕГИ,**

Съгласно споразумението за изкупуване на електроенергия (СИЕ), сключено между "НЕК"ЕАД, "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД и "ССС" Ltd. на 13 юни 2001г, следва да бъдат предприети действия и да бъдат подписани редица Споразумения с цел финансовото приключване на проекта. В последните няколко месеца бяха проведени интензивни преговори за приключване на редица споразумения, които бяха висящи по проекта.

**1. Споразумения за продажба на земи, идеални части и учредяване на сервитути.**

С решение на СД на НЕК ЕАД, взето по т. 11.3 с Протокол № 33/09.08.2005 година се одобри извърването на покупко-продажба на площадката за изграждане на заместващи електроенергийни мощности. Бе решено частта от площадката, която е собственост на "НЕК"ЕАД представлява УПИ п.ІІ<sub>2</sub> с площ от 285550 кв.м в кв.502 по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област, с Акт за държавна собственост(АДС) №1820/2001г да бъде продадена на "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД за 1 389 906 лева. По възлагане от "НЕК"ЕАД бе определена пазарната оценка от лицензиран от Агенцията за приватизация оценител и на идеалните части от поземлените имоти УПИ п.ХІV<sub>12</sub> и УПИ п.ХV<sub>12,13.</sub>, които са в съсобственост с Брикел ЕАД. В следствие по възлагане от "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД бе определена пазарна оценка на същите идеални части от поземлените имоти. С писмо от 6 октомври 2005г, получено по телефакса, "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД са заявили готовност да заплатят за идеалните части от горепосочените поземлени имоти усреднената оценка в размер на, позовавайки се на предвиденото в клауза 14.1(b)(iii)(2) на СИЕ. Средната оценка между двете на предлаганите идеални части от съсобствените на НЕК ЕАД и Брикел ЕАД поземлени имоти е 491 729 лева. За продажбата на тези идеални части Брикел ЕАД трябва да даде разрешение на НЕК ЕАД по смисъла на ЗС като съсобственик, както и НЕК ЕАД следва да даде разрешение на Брикел ЕАД за продажбата на техните идеални части по смисъла на същия закон. С цел уреждане на всички взаимоотношения относно поземлените имоти след провеждане на преговори НЕК ЕАД, Брикел ЕАД и "AES-ЗС Марица изток 1"

ВЕРНО С ОБРАТНА СЪВЕТА

ЕООД подписаха Споразумение за основните моменти в уреждане на поземлените въпроси, а в следствие се подготви и Предварително споразумение за площадката (Preliminary Site Agreement). Основните моменти, засягащи НЕК ЕАД, в това Споразумение са следните:

- НЕК ЕАД продава на "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД УПИ п.ІІ<sub>2</sub> с площ от 285 55 0 кв.м, в кв.502 по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област, с Акт за държавна собственост (АДС) №1820/2001г. за 1 389 906 лева;
- НЕК ЕАД продава на "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД 108274/703451 идеални части от УПИ п.ХІV<sub>12</sub>, целият с площ от 703 451 кв.м, в кв.503 по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област, с Акт за държавна собственост (АДС) №1878/2001г. за 344 572 лева;
- НЕК ЕАД продава на "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД 45176/359009 идеални части от УПИ п.ХV<sub>12,13.</sub>, целият с площ от 359 009 кв.м, в кв.503 по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област, с Акт за държавна собственост (АДС) №1879/2001г. за 147 157 лева;
- Брикел ЕАД дава разрешение на НЕК ЕАД по смисъла на ЗС за продажба на посочените по-горе идеалните части на НЕК ЕАД на "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД;
- НЕК ЕАД дава разрешение на Брикел ЕАД по смисъла на ЗС за продажба на идеалните части на Брикел ЕАД ДИРЕКТНО на "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД, а именно 595177/703451 идеални части от УПИ п.ХІV<sub>12</sub>, целият с площ от 703 451 кв.м, в кв.503 по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област, както и на 313833/359009 идеални части от УПИ п.ХV<sub>12,13.</sub>, целият с площ от 359 009 кв.м, в кв.503 по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област, като по този начин отпада задължението на НЕК ЕАД спрямо "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД да осигури площадката за строителство на заместващата мощност;
- Брикел ЕАД продава ДИРЕКТНО на "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД и останалите поземлени имоти необходими за строителството на заместващата мощност, а именно УПИ п.ІІІ<sub>3</sub> с площ от 74 274 кв.м, в кв.502, УПИ п.УІІІ<sub>15</sub>, с площ от 16 537 кв.м, в кв.502, УПИ п.ІХ<sub>15</sub>, с площ 4 946 кв.м, в кв.502, УПИ п.Х<sub>15</sub>, с площ от 30 743 кв.м, в кв.502, всички по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област, като по този начин отпада задължението на НЕК ЕАД спрямо "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД да осигури площадката за строителство на заместващата мощност;

ВЪЗНО С ОРИГИНАЛА

- Брикел ЕАД и "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД взаимно си учредяват сервитути, а освен това Брикел ЕАД учредява сервитути и на "Мини Марица Изток" ЕАД;
- Брикел ЕАД учредява безвъзмездно сервитут на НЕК ЕАД относно правото на преминаване и полагане на стълбове за строежа на присъединяването на новата мощност с ВЛ 400 кВ към преносната система;

Всички тези договорености се подписват с Предварителното споразумение (Preliminary Site Agreement), което има силата по чл. 19, ал. 3 от ЗЗД и спрямо подписване на Окончателно споразумение (Final Site Agreement) и изповядване на нотариалните сделки, предвидени в него, чиято форма е неразделна част от Предварителното споразумение (Preliminary Site Agreement).

## **2. Директно споразумение на НЕК ЕАД с банките-кредиторки.**

Правната фигура на директното споразумение бе изисквана и възприета от банките-кредиторки още при финансовото приключване на проекта за рехабилитация на "ТЕЦ Марица Изток 3". След преговорите с юридическите консултанти на банките Linklaters беше възприет подхода да бъдат договорени същите условия, както при посочения по-горе проект. Директното споразумение ще се сключи между НЕК ЕАД като Купувач на електрическата енергия, "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД като Заемополучател по проекта, Банковия агент и Агента по обезпечението, както и EBRD, CALYON, BNP Paribas S.A и ING Bank N.G като банки-организаторки по кредитите.

## **3. Споразумения за присъединяване.**

Съгласно ЗЕ и подзаконовите нормативни актове всяка нова мощност следва да бъде присъединена към преносната мрежа. За тази цел беше направено искане за присъединяване на бъдещата мощност и бяха договорени Предварително споразумение за присъединяване (Preliminary Interconnection Agreement), което в последствие да придобие формата на окончателен договор (Final Interconnection Agreement). Точката на присъединяване между бъдещата ТЕЦ и електропреносната мрежа е в 400 кВ изходно ОРУ в ТЕЦ, както е определено в Приложение Е, раздел 1 от СИЕ. За осъществяване на присъединяването НЕК ЕАД ще следва да изпълни необходимите работи по съоръженията за присъединяване, което ще включва разширение и реконструкция на съществуващата 220/110кВ подстанция "Марица изток" (Основната подстанция), построяване на 400кВ ОРУ и на два 400кВ електропровода от 400 кВ изходно ОРУ на новата ТЕЦ до Основната подстанция, както допълнително е обяснено в Приложенията към Споразумението. Срокът за строителство на присъединителните съоръжения е посочен в СИЕ, а именно 22 месеца от началото на строителството.

## **4. Споразумение за особен залог**

ВЕРНО С ПРИСЪДИНА

Съгласно т.10.8 от СИЕ НЕК ЕАД в качеството си на Купувач на електрическата енергия следва да обезпечи заплащането на получаваната от "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД електрическа енергия. Тук отново бе възприет същия подход както при проекта за рехабилитация на "ТЕЦ Марица Изток 3". Там като залог послужиха бъдещите вземания на НЕК ЕАД от "Електроразпределение-Столично" ЕАД, "Електроразпределение Стара Загора" ЕАД и "Електроразпределение Горна Оряховица" ЕАД. В настоящия случай бе договорено предмет на залога на бъдат бъдещите вземания от "Електроразпределение Варна" ЕАД и "Електроразпределение Пловдив" ЕАД, тъй като двете покриват изцяло размера на месечното плащане на енергия и мощност, което следва да бъде обезпечено към началото на търговското производство на новата ТЕЦ. Особеният залог преполога възможността НЕК ЕАД да продължи да управлява тези свои постъпления, които могат да бъдат усвоени от страна на Производителя само в случай на неизпълнение от страна на НЕК ЕАД по СИЕ. Договорът за особен залог следва да бъде регистриран в Централния регистър на особените залози към МП.

### **5. Трето изменение на СИЕ**

Третото изменение на СИЕ се налага по следните причини:

-техническо изменение на редица текстове, в които са цитирани първите две писма за правителствена подкрепа, които след издаването на третото такова престанаха да бъдат в законна сила и абсолютно следва да бъдат заличени от текста на СИЕ;

-технически грешки в някои дефиниции и изрази на СИЕ;

-изменение на приложения А и G, касаещи промени в данъчните ставки и изчисляване на минималните количества електрическа енергия, подлежаща на изкупуване.

Предвид горизложеното и във връзка с крайните срокове и желанието на банките-кредиторки за финансово приключване на проекта предлагам СД на НЕК ЕАД да вземе следните

### **РЕШЕНИЯ:**

**1. Предлага на Общото събрание (Едноличния собственик на капитала) да се извърши продажба на "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД на 108274/703451 идеални части от УПИ п.XIV<sup>12</sup>, целият с площ от 703 451 кв.м, в кв.503 по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област, с Акт за държавна собственост (АДС) №1878/2001г. за 344 572 лева и на 45176/359009 идеални части от УПИ п.XV<sup>12,13</sup>., целият с площ от 359 009 кв.м, в кв.503 по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област, с Акт за държавна собственост (АДС) №1879/2001г. за 147 157 лева;**

ВЕРИТЕЛНО СЪПЪТУВАНА



2. Предлага на Общото събрание (Едноличния собственик на капитала) да се даде разрешение на НЕК ЕАД да разреши на "Брикел" ЕАД, по смисъла на чл. 33 от ЗС, в качеството му на съсобственик да продаде идеалните си части от съсобствените на НЕК ЕАД и Брикел ЕАД поземлени имоти, а именно 595177/703451 идеални части от УПИ п.XIV<sup>12</sup>, целият с площ от 703 451 кв.м, в кв.503 по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област, както и на 313833/359009 идеални части от УПИ п.XV<sup>12,13.</sup>, целият с площ от 359 009 кв.м, в кв.503 по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област директно на "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД, като по този начин отпадне задължението на НЕК ЕАД спрямо "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД да осигури площадката за строителство на заместващата мощност съгласно чл. 14.1 (b) (iii) и чл. 14.1 (c) (iii) от СИЕ;

3. Одобрява подписването на Предварително споразумение за площадката (Preliminary Site Agreement), както и последващо Окончателно Споразумение за площадката при същите условия на Предварителното споразумение за площадката, което да бъде подписано между НЕК ЕАД, Брикел ЕАД и "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД.

4. Одобрява подписването на Директно споразумение (PPA Direct Agreement), което да бъде подписано между НЕК ЕАД, като Купувач на електрическата енергия (Purchaser), "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД., като Заемополучател по проекта (Borrower), Банковия агент и Агента по обезпечението (Intercreditor Agent and Security Agent), както и EBRD (European Bank for Reconstruction and Development), CALYON, BNP Paribas S.A и ING Bank N.G като банки-организаторки по кредитите (Lead Arrangers).

5. Одобрява подписването на Предварително Споразумение за присъединяване (Preliminary Interconnection Agreement), както и последващо Окончателно Споразумение за присъединяване (Final Interconnection Agreement), което да бъде подписано между НЕК ЕАД и "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД.

6. Одобрява подписването на Договор за особен залог (Pledge Agreement) на бъдещи вземания на НЕК ЕАД от "Електроразпределение Варна" ЕАД гр. Варна и "Електроразпределение Пловдив" ЕАД гр. Пловдив, в полза на "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД, покриваща размера на бъдещото месечно плащане за мощност и електрическа енергия на НЕК по СИЕ.

7. Одобрява подписването на Трето допълнително споразумение (Third Amendment Agreement) към СИЕ.

8. Упълномощава Изпълнителния директор на дружеството да подпише всички изброени в т. 1-7 Споразумения, като за подписването на споразуменията, изброени в т.1, 2, 3 и 6, в съответствие с чл. 8, ал.



ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

1, т. 14 от Устава на НЕК ЕАД да се поиска разрешение от Министъра на икономиката и енергетиката при условията на Правилника за реда за упражняване правата на държавата в търговските дружества с държавно участие в капитала, приет с ПМС № 112/ 23.05.2003г.

9. Задължава Изпълнителния директор на дружеството след получаване на разрешенията по т.8 да упълномощи с нотариално заверено пълномощно представители на дружеството, които да извършват съответните нотариални сделки.

С уважение

  
**ВАСИЛ АНАСТАСОВ**  
**ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР**

ВЪЗМОЖНО С ОРИГИНАЛА



## НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ ЕАД

1040 София, ул. "Веслец" No 5, тел. (02) 54 909, факс: (02) 987 25 50, www.nek.bg

НЕК - ЕАД	
Изх. №	04.07-454
18	10.2005г.
СОФИЯ	

ДО  
Г-Н РУМЕН ОВЧАРОВ –  
МИНИСТЪР НА ИКОНОМИКАТА И  
ЕНЕРГЕТИКАТА

ДОКЛАДНА ЗАПИСКА  
ОТ  
ВАСИЛ АНАСТАСОВ –  
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР  
НЕК ЕАД

Относно: Одобрение на Споразумения по проекта за изграждане на заместваща мощност на площадка в близост до ТЕЦ "Марица Изток 1" от AES.

### УВАЖАЕМИ Г-Н ОВЧАРОВ,

С наш изх. № 04.07-454/12.08.2005 година (Вх. № на МЕЕР 2601-360/15.08.2005 година) поискахме да ни бъде дадено разрешение да се извърши продажба на УПИ п.ІІ<sub>2</sub> с площ от 285 550 кв.м в кв. 502 по ПУП-регулационен план на "БРИКЕЛ" ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област на "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД за изграждане на заместващи електроенергийни мощности по договорената цена в размер на 1 389 906.00 лева. В последните няколко месеца бяха проведени интензивни преговори за приключване на редица споразумения, които бяха висящи по проекта.

#### 1. Споразумения за продажба на земи, идеални части и учредяване на сервитути.

С решение на СД на НЕК ЕАД, взето по т. 11.3 с Протокол № 33/09.08.2005 година се одобри извърването на покупко-продажба на площадката за изграждане на заместващи електроенергийни мощности. Бе решено частта от площадката, която е собственост на "НЕК"ЕАД представлява УПИ п.ІІ<sub>2</sub> с площ от 285 550 кв.м в кв. 502 по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област, с Акт за държавна собственост(АДС) №1820/2001г да бъде продадена на "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД за 1 389 906 лева. По възлагане от "НЕК"ЕАД бе определена пазарната оценка от лицензиран от Агенцията за приватизация оценител и на идеалните части от поземлените имоти УПИ п.ХІV<sub>12</sub> и УПИ п.ХV<sub>12,13.</sub>, които са в съсобственост с Брикел ЕАД. В последствие по възлагане от "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД бе определена пазарна оценка на същите идеални части от поземлените имоти. С писмо от 6 октомври 2005г, получено по телефакса, "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД са заявили готовност да заплатят за идеалните части от горепосочените поземлени имоти усреднената оценка в размер на, позовавайки се на предвиденото в клауза 14.1(b)(iii)(2) на СИЕ. Средната оценка между двете на предлаганите идеални

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

110-51

части от съсобствените на НЕК ЕАД и Брикел ЕАД поземлени имоти е 491 729 лева. За продажбата на тези идеални части Брикел ЕАД трябва да даде разрешение на НЕК ЕАД по смисъла на ЗС като съсобственик, както и НЕК ЕАД следва да даде разрешение на Брикел ЕАД за продажбата на техните идеални части по смисъла на същия закон. С цел уреждане на всички взаимоотношения относно поземлените имоти след провеждане на преговори НЕК ЕАД, Брикел ЕАД и "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД подписаха Споразумение за основните моменти в уреждане на поземлените въпроси, а в следствие се подготви и Предварително споразумение за площадката (Preliminary Site Agreement). Основните моменти, засягащи НЕК ЕАД, в това Споразумение са следните:

- НЕК ЕАД продава на "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД УПИ п.ІІ<sub>2</sub> с площ от 285 550 кв.м, в кв.502 по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област, с Акт за държавна собственост (АДС) №1820/2001г. за 1 389 906 лева;
- НЕК ЕАД продава на "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД 108274/703451 идеални части от УПИ п.ХІV<sub>12</sub>, целият с площ от 703 451 кв.м, в кв.503 по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област, с Акт за държавна собственост (АДС) №1878/2001г. за 344 572 лева;
- НЕК ЕАД продава на "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД 45176/359009 идеални части от УПИ п.ХV<sub>12,13.</sub>, целият с площ от 359 009 кв.м, в кв.503 по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област, с Акт за държавна собственост (АДС) №1879/2001г. за 147 157 лева;
- Брикел ЕАД дава разрешение на НЕК ЕАД по смисъла на ЗС за продажба на посочените по-горе идеалните части на НЕК ЕАД на "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД;
- НЕК ЕАД дава разрешение на Брикел ЕАД по смисъла на ЗС за продажба на идеалните части на Брикел ЕАД ДИРЕКТНО на "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД, а именно 595177/703451 идеални части от УПИ п.ХІV<sub>12</sub>, целият с площ от 703 451 кв.м, в кв.503 по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област, както и на 313833/359009 идеални части от УПИ п.ХV<sub>12,13.</sub>, целият с площ от 359 009 кв.м, в кв.503 по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област, като по този начин отпада задължението на НЕК ЕАД спрямо "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД да осигури площадката за строителство на заместващата мощност;
- Брикел ЕАД продава ДИРЕКТНО на "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД и останалите поземлени имоти необходими за строителството на заместващата мощност, а именно УПИ п.ІІІ<sub>3</sub> с площ от 74 274 кв.м, в кв.502, УПИ п.VІІІ<sub>15</sub>, с площ от 16 537 кв.м, в кв.502, УПИ п.ІХ<sub>15</sub>, с площ 4 946 кв.м, в кв.502, УПИ п.Х<sub>15</sub>, с площ от 30 743 кв.м, в кв.502, всички по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област, като по този начин отпада задължението на НЕК ЕАД спрямо "AES-3С Марица изток 1" ЕООД да осигури площадката за строителство на заместващата мощност;

- Брикел ЕАД и "AES-3С Марица изток 1" ЕООД взаимно си учредяват сервитути, а освен това Брикел ЕАД учредява сервитути и на "Мини Марица Изток" ЕАД;
- Брикел ЕАД учредява безвъзмездно сервитут на НЕК ЕАД относно правото на преминаване и полагане на стълбове за строежа на присъединяването на новата мощност с ВЛ 400 кВ към преносната система;

Всички тези договорености се подписват с Предварителното споразумение (Preliminary Site Agreement), което има силата по чл. 19, ал. 3 от ЗЗД и спрямо подписване на Окончателно споразумение (Final Site Agreement) и изповядване на нотариалните сделки, предвидени в него, чиято форма е неразделна част от Предварителното споразумение (Preliminary Site Agreement).

## **2. Директно споразумение на НЕК ЕАД с банките-кредиторки.**

Правната фигура на директното споразумение бе изисквана и възприета от банките-кредиторки още при финансовото приключване на проекта за рехабилитация на "ТЕЦ Марица Изток 3". След преговорите с юридическите консултанти на банките Linklaters беше възприет подхода да бъдат договорени същите условия, както при посочения по-горе проект. Директното споразумение ще се сключи между НЕК ЕАД като Купувач на електрическата енергия, "AES-3С Марица изток 1" ЕООД като Заемополучател по проекта, Банковия агент и Агента по обезпечението, както и EBRD, CALYON, BNP Paribas S.A и ING Bank N.G като банки-организаторки по кредитите.

## **3. Споразумения за присъединяване.**

Съгласно ЗЕ и подзаконовите нормативни актове всяка нова мощност следва да бъде присъединена към преносната мрежа. За тази цел беше направено искане за присъединяване на бъдещата мощност и бяха договорени Предварително споразумение за присъединяване (Preliminary Interconnection Agreement), което в последствие да придобие формата на окончателен договор (Final Interconnection Agreement). Точката на присъединяване между бъдещата ТЕЦ и електропреносната мрежа е в 400 кВ изходно ОРУ в ТЕЦ, както е определено в Приложение Е, раздел 1 от СИЕ. За осъществяване на присъединяването НЕК ЕАД ще следва да изпълни необходимите работи по съоръженията за присъединяване, което ще включва разширение и реконструкция на съществуващата 220/110кВ подстанция "Марица изток" (Основната подстанция), построяване на 400кВ ОРУ и на два 400кВ електропровода от 400 кВ изходно ОРУ на новата ТЕЦ до Основната подстанция, както допълнително е обяснено в Приложенията към Споразумението. Сроктът за строителство на присъединителните съоръжения е посочен в СИЕ, а именно 22 месеца от началото на строителството.

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

#### **4. Споразумение за особен залог**

Съгласно т.10.8 от СИЕ НЕК ЕАД в качеството си на Купувач на електрическата енергия следва да обезпечи заплащането на получаваната от "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД електрическа енергия. Тук отново бе възприет същия подход както при проекта за рехабилитация на "ТЕЦ Марица Изток 3". Там като залог послужиха бъдещите вземания на НЕК ЕАД от "Електроразпределение-Столично" ЕАД, "Електроразпределение Стара Загора" ЕАД и "Електроразпределение Горна Оряховица" ЕАД. В настоящия случай бе договорено предмет на залога на бъдат бъдещите вземания от "Електроразпределение Варна" ЕАД и "Електроразпределение Пловдив" ЕАД, тъй като двете покриват изцяло размера на месечното плащане на енергия и мощност, което следва да бъде обезпечено към началото на търговското производство на новата ТЕЦ. Особеният залог предполага възможността НЕК ЕАД да продължи да управлява тези свои постъпления, които могат да бъдат усвоени от страна на Производителя само в случай на неизпълнение от страна на НЕК ЕАД по СИЕ. Договорът за особен залог следва да бъде регистриран в Централния регистър на особените залози към МП.

#### **5. Трето изменение на СИЕ**

Третото изменение на СИЕ се налага по следните причини:

-техническо изменение на редица текстове, в които са цитирани първите две писма за правителствена подкрепа, които след издаването на третото такова престанаха да бъдат в законна сила и абсолютно следва да бъдат заличени от текста на СИЕ;

-технически грешки в някои дефиниции и изрази на СИЕ;

-изменение на приложения А и G, касаещи промени в данъчните ставки и изчисляване на минималните количества електрическа енергия, подлежаща на изкупуване.

Предвид горизложеното и във връзка с крайните срокове и желанието на банките-кредиторки за финансово приключване на проекта СД на НЕК ЕАД, взе редица решения с Протокол № 40 от 11.10.2005 година.

**Г-н Овчаров,**

**В съответствие с чл. 8, ал. 1, т. 14 от Устава на НЕК ЕАД и при условията на Правилника за реда за упражняване правата на държавата в търговските дружества с държавно участие в капитала, приет с ПМС № 112/23.05.2003 година, Моля за Вашето разрешение за:**

**1. НЕК ЕАД да извърши продажба на "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД на 108274/703451 идеални части от УПИ п.XIV<sub>12</sub>, целият с площ от 703 451 кв.м, в кв.503 по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област, с Акт за държавна собственост (АДС) №1878/2001г. за 344 572 лева и**

ВАРИАНТ ОД РАЗРЕШЕНИЕ

на 45176/359009 идеални части от УПИ п.XV<sup>12,13.</sup>, целият с площ от 359 009 кв.м, в кв.503 по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област, с Акт за държавна собственост (АДС) №1879/2001г. за 147 157 лева;

2. НЕК ЕАД да разреши на "Брикел" ЕАД, по смисъла на чл. 33 от ЗС, в качеството му на съсобственик да продаде идеалните си части от съсобствените на НЕК ЕАД и Брикел ЕАД поземлени имоти, а именно 595177/703451 идеални части от УПИ п.XIV<sup>12</sup>, целият с площ от 703 451 кв.м, в кв.503 по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област, както и на 313833/359009 идеални части от УПИ п.XV<sup>12,13.</sup>, целият с площ от 359 009 кв.м, в кв.503 по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област директно на "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД, като по този начин отпадне задължението на НЕК ЕАД спрямо "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД да осигури площадката за строителство на заместващата мощност съгласно чл. 14.1 (b) (iii) и чл. 14.1 (c) (iii) от СИЕ;


3. НЕК ЕАД да подпише Предварително споразумение за площадката (Preliminary Site Agreement), както и последващо Окончателно Споразумение за площадката при същите условия на Предварителното споразумение за площадката, което да бъде подписано между НЕК ЕАД, Брикел ЕАД и "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД.

4. НЕК ЕАД да учреди с подписването на Договор за особен залог (Pledge Agreement), залог на бъдещи вземания на НЕК ЕАД от "Електроразпределение Варна" ЕАД гр. Варна и "Електроразпределение Пловдив" ЕАД гр. Пловдив, в полза на "AES-ЗС Марица изток 1" ЕООД, покриващ размера на бъдещото месечно плащане за мощност и електрическа енергия на НЕК ЕАД по СИЕ.

Приложение: Решение на СД – Протокол № 40/11.10.2005г.

С уважение

**ВАСИЛ АНАСТАСОВ**  
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



Васил Анастасов

ВАРНА С ОБЩИНСКИ СЪВЕТ

**Препис-извлечение**  
**НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ-ЕАД**  
**СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ**

---

**ПРОТОКОЛ**

**№ 40**

**11.10.2005 година**

Днес, 11.10.2005 г., от 14.00 часа се проведе заседание на Съвета на директорите на НЕК ЕАД. На заседанието присъстваха всички членове на СД на НЕК ЕАД: А. Минев, В. Анастасов, Вл. Христов, Р. Лисичкова и М. Христозов.

Заседанието се проведе при следния


**ДНЕВЕН РЕД:**

14. Одобрение на Споразумения по проекта за изграждане на заместваща мощност на площадка в близост до ТЕЦ "Марица изток 1" от AES

Докл. В. Анастасов

**ПО ЧЕТИРИНАДЕСЕТА ТОЧКА**

По доклад от В. Анастасов – изпълнителен директор, относно: Одобрение на Споразумения по проекта за изграждане на заместваща мощност на площадка в близост до ТЕЦ "Марица изток 1" от AES

 ВЪРНО С ОРГИНАЛА



СД прие с пълно мнозинство следните

## РЕШЕНИЯ:

1. Предлага на Общото събрание (Едноличния собственик на капитала) да се извърши продажба на “AES-3С Марица изток 1” ЕООД на 108274/703451 идеални части от УПИ п.XIV12, целият с площ от 703 451 кв.м, в кв.503 по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област, с Акт за държавна собственост (АДС) №1878/2001г. за 344 572 лева и на 45176/359009 идеални части от УПИ п.XV12,13., целият с площ от 359 009 кв.м, в кв.503 по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област, с Акт за държавна собственост (АДС) №1879/2001г. за 147 157 лева;

2. Предлага на Общото събрание (Едноличния собственик на капитала) да се даде разрешение на НЕК ЕАД да разреши на “Брикел” ЕАД, по смисъла на чл. 33 от ЗС, в качеството му на съсобственик да продаде идеалните си части от съсобствените на НЕК ЕАД и Брикел ЕАД поземлени имоти, а именно 595177/703451 идеални части от УПИ п.XIV12, целият с площ от 703 451 кв.м, в кв.503 по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област, както и на 313833/359009 идеални части от УПИ п.XV12,13., целият с площ от 359 009 кв.м, в кв.503 по ПУП-регулационен план на Брикел ЕАД, в землището на с. Обручище, Община Гълъбово, Старозагорска област директно на “AES-3С Марица изток 1” ЕООД, като по този начин отпадне задължението на НЕК ЕАД спрямо “AES-3С Марица изток 1” ЕООД да осигури площадката за строителство на заместващата мощност съгласно чл. 14.1 (b) (iii) и чл. 14.1 (c) (iii) от СИЕ;

3. Одобрява подписването на Предварително споразумение за площадката (Preliminary Site Agreement), както и последващо Окончателно Споразумение за площадката при същите условия на Предварителното споразумение за площадката, което да бъде подписано между НЕК ЕАД, Брикел ЕАД и “AES-3С Марица изток 1” ЕООД.

ГВАРНО С ОРИГИНАЛА

4. Одобрява подписването на Директно споразумение (PPA Direct Agreement), което да бъде подписано между НЕК ЕАД, като Купувач на електрическата енергия (Purchaser), "AES-3С Марица изток 1" ЕООД., като Заемополучател по проекта (Borrower), Банковия агент и Агента по обезпечението (Intercreditor Agent and Security Agent), както и EBRD (European Bank for Reconstruction and Development), CALYON, BNP Paribas S.A и ING Bank N.G като банки-организаторки по кредитите (Lead Arrangers).

5. Одобрява подписването на Предварително Споразумение за присъединяване (Preliminary Interconnection Agreement), както и последващо Окончателно Споразумение за присъединяване (Final Interconnection Agreement), което да бъде подписано между НЕК ЕАД и "AES-3С Марица изток 1" ЕООД.

6. Одобрява подписването на Договор за особен залог (Pledge Agreement) на бъдещи вземания на НЕК ЕАД от "Електроразпределение Варна" ЕАД гр. Варна и "Електроразпределение Пловдив" ЕАД гр. Пловдив, в полза на "AES-3С Марица изток 1" ЕООД, покриваща размера на бъдещото месечно плащане за мощност и електрическа енергия на НЕК по СИЕ.

7. Одобрява подписването на Трето допълнително споразумение (Third Amendment Agreement) към СИЕ.

8. Упълномощава Изпълнителния директор на дружеството да подпише всички изброени в т. 1-7 Споразумения, като за подписването на споразуменията, изброени в т.1, 2, 3 и 6, в съответствие с чл. 8, ал. 1, т. 14 от Устава на НЕК ЕАД да се поиска разрешение от Министъра на икономиката и енергетиката при условията на Правилника за реда за упражняване правата на държавата в търговските дружества с държавно участие в капитала, приет с ПМС № 112/ 23.05.2003г.

9. Задължава Изпълнителния директор на дружеството след получаване на разрешенията по т.8 да упълномощи с нотариално заверено пълномощно

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

представители на дружеството, които да извършват съответните нотариални сделки.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ:



ПРЕДСЕДАТЕЛ: .....(п).....  
/ А. Минев /


ЧЛЕНОВЕ: .....(п).....  
/ В. Анастасов /

.....(п).....  
/ Вл. Христов /

.....(п).....  
/ М.Христозов /

.....(п).....  
/ Р. Лисичкова /

Вярно с оригинала:

  
ВЯРНО С ОРИГИЧАЛА

CD-вх. № 63/19.02.2010г.

Т.Ч

ДО  
СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ  
НА НЕК ЕАД

ДОКЛАД  
ОТ  
КРАСИМИР ПЪРВАНОВ –  
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР  
НА НЕК ЕАД

*Относно: Споразумение към Договора за залог на вземания от 1 февруари 2002 г. между НЕК и Енел Марица Изток 3 АД*

**Уважаеми колеги,**

Съгласно чл. 15 от Споразумение за изкупуване на електроенергия ("СИЕ") и Договора за залог от 1 февруари 2002 г, НЕК ЕАД трябва да предостави обезпечения относно точното и пълно изпълнение на своите задължения за заплащане на закупената електрическа енергия и мощност от Енел Марица Изток 3 (Енел).

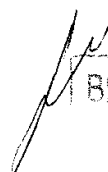
Във връзка с това НЕК ЕАД е задължено да определи банкова сметка, към която ще бъдат насочвани вземанията от три електроразпределителни дружества – Горна Оряховица, Стара Загора и София-град. Общият размер, който следва да е в наличност в тази сметка през всеки месец, е необходимо да бъде равен на поне 1.25 пъти максималното Общо плащане, очаквано по отношение на който и да е месец през текущата година.

Горейброените обезпечителни мерки бяха задължително условие за финансирането на проекта и бяха одобрени от НЕК ЕАД и от едноличния му собственик в миналото Министерството на енергетиката и енергийните ресурси.

Според чл. 15 от СИЕ и чл. 3.3.1 от Договора за залог, учреденият залог е със срок - срока на СИЕ – т.е 15 години след края на рехабилитацията или до 2023 г., т.е. през цялото времетраене на СИЕ, НЕК ЕАД следва да поддържа постоянно и непрекъснато залог върху определените свои вземания.

По силата на чл. 4 от Договора за залог НЕК ЕАД е поел задължението да впише и да поддържа вписването на залога на вземания като първи по ред за целия срок на договора, т.е до 2023 г.

В изпълнение на горните изисквания на СИЕ, Договора за залог и Договора за банкова сметка между НЕК ЕАД, Уникредит Булбанк и Енел, бе открита гаранционна банкова сметка на НЕК ЕАД с IBAN - BG61UNCR76301003113002. Освен това през март 2003 година бе вписан особен залог на вземанията на НЕК ЕАД от тази сметка, както и особен залог върху вземанията на НЕК ЕАД от посочените по-горе електроразпределителни дружества. След март 2003 година, когато бе осигурено финансирането на проекта и задължението на НЕК ЕАД да учреди залог влезе в сила, беше извършена приватизация и реорганизация на електроенергийни сектор в резултат на което субектите, чийто вземания НЕК ЕАД беше заложила се преобразуваха и се появиха техни законни правоприменици - ЕОН България Продажби, ЕВН България Електроснабдяване и ЧЕЗ Електро България. Освен това през март 2008 година, по силата на чл. 30 , ал. 2 от Закона за особените залози, вписването на залога на вземания от разпределителните дружества и на вземанията по гаранционната сметка автоматично

 ВЪРНО С ОРИГИНАЛА

е заличено. Следва да се отбележи, че това не означава, че договорът за залог или Договорът за гаранционна сметка е прекратен, тъй като, както бе отбелязано по-горе, страните са се съгласили тяхната валидност да следва срока на СИЕ. Вписването в Регистъра на особените залози не е изискване за действителността на залога, то е само средство, което създава противопоставимост по отношение на трети лица.

В тази връзка се налага, в изпълнение на поетите задължения по силата на СИЕ и Договора за залог за поддържане на първи по право залог през целия срок на СИЕ, НЕК ЕАД да поднови вписването на залога на вземания в Регистъра на особените залози.


Предложеното Изменение на Договора за особен залог, не изменя нито една от уговорките и съгласията постигнати в одобрения от едноличния собственик на капитала на НЕК ЕАД Договор за особен залог и СИЕ, а само ги привежда в съответствие със съществуващото положение в момента. Не се изменя нито размера на обезпеченото вземане, нито размера на заложените вземания, нито вида на обезпечението – изменят се само имената на третите лица, чиито вземания са заложени (поради извършената трансформация на първоначалните субекти при условията на универсално правопримемство на правата и задълженията), както и по предложение на НЕК ЕАД се изменя банковата сметка и съответно банката, през която ще се насочват вземанията по обезпечението.

В този смисъл подписването от страна на НЕК ЕАД на предложеното Изменение на Договора за Залог и на Договора за Гаранционна сметка е в изпълнение на поети от НЕК ЕАД задължения. Следва да се отбележи, че гореописаната гаранционна структура е договорена между НЕК ЕАД и Енел по силата на посочените споразумения и е задължителна част от общата правна рамка на проекта Марица Изток 3 и е условие за финансирането на проекта. Липсата на който и да е елемент от нея може да бъде основание за обявяване на НЕК ЕАД в неизпълнение със съответните последици, в т.ч. пристъпване към принудително изпълнение и активиране на Писмото за правителствена подкрепа, издадено за проекта.

Във връзка с гореизложеното предлагам Съветът на директорите да вземе следните

#### **РЕШЕНИЯ:**

- 1. Одобрява сключването на Изменение на Договор за залог на вземания от 1 февруари 2002 г., така както е приложен към настоящия доклад.**
- 2. Одобрява сключването на Договор за гаранционна сметка с Корпоративна банка АД, така както е приложен към настоящия доклад;**
- 3. Одобрява прекратяването на съществуващия Договор за гаранционна сметка от март 2003 г. с Уникредит Булбанк АД**
- 4. Упълномощава Изпълнителният директор да подпише горесцитираните споразумения от името на НЕК ЕАД след получаване на разрешение от БЕХ ЕАД, в качеството на едноличен собственик на капитала на НЕК ЕАД на основание чл. 20, ал. 2 т. 11 от Устава на НЕК ЕАД.**

  
ВЪРНО С ОРИГИНАЛА

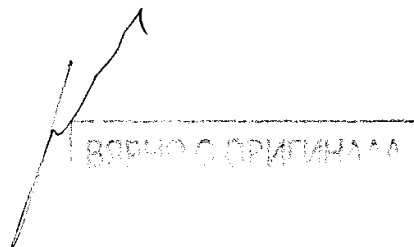
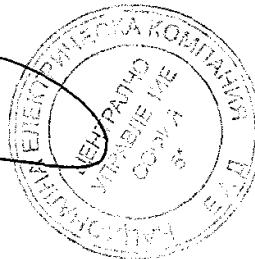
5. Упълномощава Изпълнителния директор да извърши необходимите и изискуеми от закона действия, включително да даде писмено съгласие от името на НЕК ЕАД като залогодател за подновяване на вписването на залога върху вземанията на ЕОН България Продажби АД, ЕВН България Електроснабдяване АД и ЧЕЗ Електро България АД (правоприемници на електроразпределителните дружества – Горна Оряховица, Стара Загора и София-град) в размер равен на поне 1.25 пъти максималното Общо плащане, очаквано по отношение на който и да е месец през текущата година съгласно СИЕ и както е описано в Приложението към Изменението на договора за особен залог както и за залога на вземанията на НЕК ЕАД към тях по сметка в Корпоративна банка АД, София, след получаване на разрешението по т.4.

6. Упълномощава Изпълнителния директор до изпрати уведомления до ЕОН България Продажби АД, ЕВН България Електроснабдяване АД и ЧЕЗ Електро България АД (правоприемници на електроразпределителните дружества – Горна Оряховица, Стара Загора и София-град) за това, че вземанията на НЕК ЕАД към тях следва да бъдат насочвани по сметка на НЕК ЕАД в Корпоративна банка АД, София след получаване на разрешението по т.4.

Приложение: съгласно текста

С уважение,

  
КРАСИМИР ПЪРВАНОВ  
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



---

**НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ ЕАД**  
**СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ**

---

**ПРЕПИС-ИЗВЛЕЧЕНИЕ**

**ПРОТОКОЛ**

№ 7

от 23.02.2010 год.

Днес, 23.02.2010 год. от 11.00 часа се проведе заседание на Съвета на директорите на НЕК ЕАД. На заседанието присъстваха лично всички членове на Съвета на директорите:

1. Евгени Ангелов – председател на СД;
2. Михаил Андонов – заместник - председател на СД; и
3. Красимир Първанов – изпълнителен директор и член на СД.

Заседанието се проведе при следния

**ДНЕВЕН РЕД:**

**ПО ТОЧКА 4:** По доклад на Красимир Първанов - изпълнителен директор относно:  
***Споразумение към Договора за залог на вземания от 1 февруари 2002 г между НЕК ЕАД и Енел Марица Изток 3 АД .***

След обсъждане се пристъпи към гласуване и Съветът на директорите

**РЕШИ:**

1. Одобрява сключването на Изменение на Договор за залог на вземания от 1 февруари 2002 г., така както е приложен към настоящия доклад.
2. Одобрява сключването на Договор за гаранционна сметка с Корпоративна банка АД, така както е приложен към настоящия доклад;
3. Одобрява прекратяването на съществуващия Договор за гаранционна сметка от март 2003 г. с Уникредит Булбанк АД
4. Упълномощава Изпълнителният директор да подпише горесцитираните споразумения от името на „Национална електрическа компания” ЕАД след получаване на разрешение от „Български енергиен холдинг” ЕАД, в качеството на едноличен

собственик на капитала на НЕК ЕАД на основание чл. 20, ал. 2 т. 11 от Устава на НЕК ЕАД.

5. Упълномощава Изпълнителния директор да извърши необходимите и изискуеми от закона действия, включително да даде писмено съгласие от името на „Национална електрическа компания“ ЕАД като залогодател за подновяване на вписването на залога върху вземанията на ЕОН България Продажби АД, ЕВН България Електроснабдяване АД и ЧЕЗ Електро България АД (правоприемници на електроразпределителните дружества – Горна Оряховица, Стара Загора и София-град) в размер равен на поне 1.25 пъти максималното Общо плащане, очаквано по отношение на който и да е месец през текущата година съгласно СИЕ и както е описано в Приложението към Изменението на договора за особен залог както и за залога на вземанията на НЕК ЕАД към тях по сметка в Корпоративна банка АД, София, след получаване на разрешението по точка 4.

6. Упълномощава Изпълнителния директор да изпрати уведомления до ЕОН България Продажби АД, ЕВН България Електроснабдяване АД и ЧЕЗ Електро България АД (правоприемници на електроразпределителните дружества – Горна Оряховица, Стара Загора и София-град) за това, че вземанията на НЕК ЕАД към тях следва да бъдат насочвани по сметка на НЕК ЕАД в Корпоративна банка АД, София след получаване на разрешението по точка 4.

**ГЛАСУВАЛИ ЗА:** Евгени Ангелов, Михаил Андонов и Красимир Първанов

Настоящото препис-извлечение отразява точно записа на взетото решение по точка 4 от Протокол № 7 на Съвета на директорите на “Национална електрическа компания” ЕАД, взето на присъствено заседание проведено на 23.02.2010 г.

Решението е подписано от всички членове на Съвета на директорите.

#### **СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ:**

ПРЕДСЕДАТЕЛ: ...../п/.....

Евгени Ангелов

ЗАМ.ПРЕДСЕДАТЕЛ: ...../п/.....

Михаил Андонов

ЧЛЕН НА СД : ...../п/.....

Красимир Първанов

Вярно с оригинала!

Секретар на СД

Свобода Иванова