

До извънредното общо събрание
на „ЧЕЗ Електро България“ АД,
насрочено за 18 април 2022 г.

Материал по т. 6 от дневния ред

МОТИВИРАН ДОКЛАД НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА „ЧЕЗ ЕЛЕКТРО БЪЛГАРИЯ“ АД

по чл. 114а, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Относно: целесъобразността и условията за извършване на сделка по реда на чл. 114, ал. 1, т. 2, предл. последно във връзка с т. 1, буква „б“ от ЗППЦК

1 ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СДЕЛКАТА

1.1 Общо описание на сделката

Сделката представлява договор за предоставяне срещу заплащане на услуги в областта на информационните и комуникационни технологии, страни по който са „ЧЕЗ Електро България“ АД (наричано по-долу „Дружеството“) и „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД, дружество, учредено и действащо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1784, р-н „Младост“, бул. „Цариградско шосе“ № 159, БенчМарк Бизнес Център (наричано по-долу „ЧЕЗ ИКТ“).

Дружеството и ЧЕЗ ИКТ са свързани лица по смисъла на §1, т. 13, буква „б“ от Допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (наричан по-долу „ЗППЦК“). Едноличен собственик на капитала на ЧЕЗ ИКТ е „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, дружество, учредено и действащо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1784, р-н „Младост“, бул. „Цариградско шосе“ № 159, БенчМарк Бизнес Център (наричано по-долу „ЧЕЗ Разпределение“). Лицето, под чийто общ контрол се намират Дружеството, ЧЕЗ Разпределение и неговото дъщерно дружество - ЧЕЗ ИКТ, е „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани“ Б.В. (Нидерландия), създадено и съществуващо в съответствие със законите на Кралство Нидерландия, регистрирано в Търговския регистър на Кралство Нидерландия под № 75462788, със седалище в Кралство Нидерландия, Амстердам и адрес за кореспонденция в Кралство Нидерландия, Амстердам, ул. Басисвег 10, 1043AP (наричано по-долу „ЕЕЕС“). Контролът е такъв по смисъла на §1, т. 14, буква „а“ от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК и се изразява в прякото притежаване от ЕЕЕС на 69,34% от основния капитал на Дружеството, на 88,19% от капитала на ЧЕЗ Разпределение, което от своя страна притежава 100% от капитала на ЧЕЗ ИКТ.

Предвид горното и отчитайки факта, че ЧЕЗ ИКТ, освен свързано с Дружеството лице, е и страна по сделката, заинтересовани от сделката лица са:

- ЕЕЕС по смисъла на чл. 114, ал. 7, т. 2 от ЗППЦК;
- ЧЕЗ Разпределение по смисъла на чл. 114, ал. 7, т. 2, предложение първо от ЗППЦК; и
- ЧЕЗ ИКТ по смисъла на чл. 114, ал. 7, т. 1, предложение първо от ЗППЦК.

По силата на сделката за Дружеството възникват или биха могли да възникнат задължения, чиято обща стойност надхвърля или би могла да надхвърли 2% от по-ниската стойност на активите съгласно последните два изготвени счетоводни баланса на дружеството, поне един от които е одитиран, и които са разкрити публично по реда на чл. 100т от ЗППЦК.

1.2 Икономическа същественост на сделката

Извършването на основната лицензионна дейност на Дружеството като: (i). краен снабдител на електрическа енергия; (ii). доставчик на електрическа енергия от последна инстанция; и (iii).

търговец на електрическа енергия, изисква по необходимост използването на услуги в областта на информационните и комуникационните технологии (наричани по-долу „ИКТ Услугите“). Понастоящем ИКТ Услугите се предоставят на Дружеството от трето, несвързано с Дружеството лице. Предлагаият договор за услуги с ЧЕЗ ИКТ (наричан по-долу „Договор за ИКТ Услуги“), който ще замени сега действащия договор за ИКТ Услуги и ще придържа ИКТ Услуги в съответствие с настоящите нужди на Дружеството.

Договорът за ИКТ Услуги се основава на принципа за заплащане-според-изразходваното (pay-as-you-consume) и предвижда цени за всяка от ИКТ Услуги.

1.3 Ръководство и служители на Дружеството и външни консултанти, ангажирани със сделката

Служебен ангажимент със сделката имат следните лица:

Управителен съвет на Дружеството в състав от трима членове, а именно:

Димчо Станев Станев, Карел Крал и Христо Борисов Бабев

Директор „Финанси“ на Дружеството:

Розелина Костова

Директор „Правни и регулаторни дейности“ на Дружеството:

Мария Йовчева-Панайотова

Директор за връзки с инвеститорите на Дружеството:

Радослав Димитров

Документация за трансферно ценообразуване на Услуги по Договора „Делойт България“ ЕООД и „ПрайсУотърхаус Купърс България“ ЕООД

1.4 Информация относно приемане на доклада

Настоящият мотивиран доклад (наричан по-долу „Докладът“) е приет от управителния съвет на Дружеството (наричан по-долу „УС“) и представлява материал по т. 6 от дневния ред на извънредното общо събрание на Дружеството, насрочено за 18 април 2022 г. (наричано по-долу „ОС“).

2 ОБРЪЩЕНИЕ КЪМ АКЦИОНЕРИТЕ И ЛИЦАТА С ПРАВО НА ГЛАС

Уважаеми акционери и лица с право на глас,

Докладът е изготвен на основание чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК и съдържа изискуемото съгласно чл. 33, ал. 1 от Наредба № 2 от 9 ноември 2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, в сила от 01.01.2022 г., издадена от Комисията за финансов надзор, съдържание, както следва:

- (i). описание на предложената сделка, включително нейния предмет, стойност, в чия полза се извършва, както и другите съществени елементи на сделката, необходими, за да е пълна информацията и да не е подвеждаща за акционерите;
- (ii). търговската фирма на страните по предложената сделка;

- (iii). търговските фирми на лицата, заинтересовани от сделката, съгласно чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, нормативното основание и разяснение на причините, поради които те са заинтересовани лица;
- (iv). пазарната оценка на сделката по чл. 114а, ал. 6 от ЗППЦК (доколкото такава е възможна към момента на изготвяне на Доклада предвид естеството на Договора); и
- (v). описание на икономическата изгода на Дружеството от предложената сделка.

Докладът има за цел да запознае акционерите на Дружеството със съществените условия и целесъобразността на Договора за ИКТ Услуги.

Докладът съдържа всички съществени елементи на Договора за ИКТ Услуги, необходими за вземане на информирано и обосновано решение от страна на ОС относно овластяването на УС за сключване на Договора за ИКТ Услуги.

Без наличието на одобряващо решение на ОС, УС няма право да сключи Договора за ИКТ Услуги, а ако все пак Договорът за ИКТ Услуги бъде сключен при липса на такова решение, то той, съгласно изричната разпоредба на чл. 114, ал. 12 от ЗППЦК, би бил нищожен.

3 СЪЩЕСТВЕНИ УСЛОВИЯ НА ДОГОВОРА ЗА ИКТ УСЛУГИ

3.1 Страни по Договора за ИКТ Услуги и заинтересовани лица

Страните по Договора за ИКТ Услуги са ЧЕЗ ИКТ, като доставчик на ИКТ Услугите, и Дружеството, като възложител на ИКТ Услугите. Както е посочено по-горе, Страните по Договора за ИКТ Услуги са *свързани лица*, а *заинтересовани от сделката лица* са ЕЕЕС по смисъла на чл. 114, ал. 7, т. 2 от ЗППЦК, ЧЕЗ Разпределение по смисъла на чл. 114, ал. 7, т. 2, предложение първо от ЗППЦК и ЧЕЗ ИКТ по смисъла на чл. 114, ал. 7, т. 1, предложение първо от ЗППЦК.

Интересът на ЕЕЕС от Договора за ИКТ Услуги произтича от качеството му на мажоритарен акционер в Дружеството и на непряк контролиращ акционер на ЧЕЗ ИКТ и се изразява в следното:

- (а). ефикасно доставяне на ИКТ Услугите на Дружеството - с качество, което позволява изпълнението на задълженията на Дружеството като лицензиант и на цена, която може разумно да се очаква да бъде възможно най-ниска за Дружеството при това качество;
- (б). оптимизиране на паричните потоци на Дружеството; и
- (в). поддържане на стабилното финансово състояние на Дружеството.

Интересът на ЧЕЗ Разпределение от Договора за ИКТ Услуги произтича от качеството му на едноличен собственик на капитала на ЧЕЗ ИКТ и на свързано с Дружеството лице, контролирано от мажоритарния акционер на Дружеството – ЕЕЕС. Интересът на ЧЕЗ Разпределение се изразява във възникването на вземания на ЧЕЗ ИКТ спрямо Дружеството в резултат на сключения договор.

Интересът на ЧЕЗ ИКТ произтича от качеството му на свързано с Дружеството лице по смисъла на §1, т. 13, буква „б“ от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК и страна по сделката и се свежда до възникване на вземания спрямо Дружеството в резултат на сключения договор.

3.2 Предмет на Договора за ИКТ Услуги

Предметът на Договора за ИКТ Услуги е предоставянето срещу възнаграждение на ИКТ Услугите, в съответствие със спецификация (каталог на ИКТ Услугите), които услуги са необходими за осъществяване на дейностите на Дружеството. ИКТ Услугите са разделени на няколко основни категории, всяка от които включва различен брой под-категории с различно ниво на детайлност при описание на съответната услуга в максимална възможна степен.

3.2.1 Основни категории ИКТ Услуги

Основните категории на ИКТ Услугите са 6 (шест) на брой, съобразно сферите на дейност на Дружеството, в които услугите се използват, както следва:

- I. Комуникационна инфраструктура и системни сервизи;
- II. Поддръжка, разработка и предоставяне на бизнес информационни системи;
- III. Поддръжка на крайни потребители;
- IV. Комуникации и телефония;
- V. Стратегия, консултация, програмиране и администрация; и
- VI. Обмен на данни между системи- вътрешни и външни.

3.2.2 Под-категории ИКТ Услуги от първо ниво

Под-категориите на ИКТ Услугите са изброени в долната таблица:

Услуги			Кратко описание	Service No
ИКТ област	Структуриране по направление	Крайна Услуга		
S1. Main, Network Infrastructure and Services	01. Base Package	Network Infrastructure & System Services	Изграждане и поддръжане на основна корпоративна комуникационна инфраструктура и системни сервизи. Услугата NET&SYS е комплексна услуга, която е задължително условие за предоставяне на всички други ИКТ ресурси и услуги в съответствие с корпоративните стандарти. Включва доставка, инсталация и настройка на необходимото базово оборудване и софтуер, управление и поддръжка на системите, системи за информационна сигурност, резервиране и технологично обновяване, гаранционното и извън гаранционно обслужване.	S1.01.NET&SYS
		Service Desk	HelpDesk & IDM – Осигурява унифициран канал за контакт с потребителите, платформа за заявяване на ИКТ услуги, доставка на ИТ оборудване, достъп до информационни системи и обслужване.	S1.01.SD&IdM

S2. Business systems support, development, delivery	01. Business Application Support - CORE	ERP	Осигуряване на достъп до система за автоматизиране на процесите в области: финанси, логистика, документооборот, управление на ресурсите.	S2.01.ERP
		ISU	Осигуряване на достъп до клиентска информационна система за автоматизиране на основните бизнес процеси: клиентска картотека, отчетени показания, фактуриране, задължения и плащания, възлагане и отчитане на работа на техническия персонал, обслужване на клиенти - изпълнения на заявления, регистрация на контакти с клиенти и т.н.	S2.01.ISU
		xEnergie	Осигуряване на достъп до следните системи: система за анализ на потреблението на електрическа енергия и изготвяне на прогнози; комплексна информационна система за търговци на електроенергия.	S2.01.XE
		CRM	Осигуряване на достъп до система за управление на взаимоотношенията с клиенти.	S2.01.CRM
	02. Business Application Support - NON CORE	Graphic Design Program	Осигуряване на достъп до специализиран софтуер за графичен дизайн и обработка на изображения	S2.02.GrDesignPr
		Acstre	Осигуряване на достъп до специализиран софтуер/система за електронни административни услуги (регистрация на документооборота, контрола на задачите и др.)	S2.02.ACST
		PIS	Осигуряване на достъп до правна и информационна система	S2.02.PIS
		Optical Character Recognition product	Осигуряване на достъп до специализиран софтуер за оптично разпознаване на символи	S2.02.OCR
		NON IT HelpDesk	Осигуряване на достъп до система за управление на потребителски проблеми и заявки при автоматизиране на процеси и услуги на оперативни бизнес звена в ЧЕЗ Груп България, извън ИКТ услугите.	S2.02.NON-IT-HD
	04. Business Systems Development and Delivery - NON CORE	E-Learning	Осигуряване на достъп до система за електронно обучение и тестване	S2.04.EL
	05. Web Services	WEB INT	Осигуряване на достъп до Intranet портал; достъп до вътрешнофирмена документация и информация.	S2.05.WEBINT
		WEB EXT	Предоставяне на информационни услуги интегрирани с корпоративния интернет портал cez.bg и свързани с него индивидуални сайтове на Дружествата от групата.	S2.05.WEBEXT

<u>S3. Enduser support</u>	01. Personal Computing	PC	Осигуряване на компютризирано работно място - персонален компютър с операционна система, офис пакет и/или поддръжка за тях по корпоративен стандарт.	S3.01.PC_N
	02. Audio-visual provision and Support	Videoconference	Осигуряване и поддръжка на инфраструктура за Видео-конференции връзки.	S3.02.VIDEO
	03. ICT Printing Service	Print-Copy-Scan	Осигуряване и поддръжка на устройства за печат, копиране, сканиране и мултимедийна техника.	S3.03.PCS
	04. Remote Access	VPN	Осигуряване на услуги за отдалечен достъп до корпоративни информационни ресурси.	S3.04.VPN
	05. HandHeld Devices Support	HandHeld	Осигуряване на HandHeld мобилни компютърни устройства за автоматизация на работни процеси.	S3.05.HH
	06. Email Client	Email Client	Осигуряване на E-mail услуга за краен потребител.	S3.06.EMAILC
<u>S4. Communication and Phone Services</u>	01. Mobile services, IP, conventional telephony	Mobile Services	Осигуряване на достъп до мобилна услуга - осигуряване на мобилни телефони, устройства за мобилен интернет, SIM карти от различен вид.	S4.01.MOB
		VoIP	Осигуряване на достъп до вътрешна телефонна система, Voice over IP . Поддръжане и управление на gateways на инфраструктурата за свързване с външни абонати.	S4.01.VOIP
<u>S5. Strategy, consultancy and Administration</u>	01. Software Provision and Licensing	Licensing	Осигуряване на управление и поддръжка на лицензи.	S5.01.LICEN
	02. Business analysis and consultancy, ICT project management.	Consultancy	Консултантска услуга в сферата на информационните и комуникационни технологии	S5.02.CON
	04. Administrative Analysis	Reporting & Analysis	Осигуряване на допълнителни справки и анализи към стандартни справки и отчети или нови такива	S5.04.R&A
<u>S6. Data Exchange</u>	01. Data Exchange	Internal External Data Exchange	Автоматизиран обмен на данни с вътрешни и външни системи - integration middleware	S6.IEDE

3.2.3 Каталог на ИКТ Услугите

Спецификация на ИКТ Услугите в максимална степен на детайлност се съдържа в т.нар. *Каталог на ИКТ услугите*, който представлява приложение към Договора за ИКТ Услуги и се актуализира всяка година.

3.3 *Срок на Договора за ИКТ Услуги*

Договорът ще влезе в сила считано от първо число на месеца, следващ месеца, в който Дружеството и ЧЕЗ ИКТ са организирали вътрешните си процеси, така че да бъде осигурено изпълнението на ИКТ Услугите и остава в сила за срок от 5 (пет) години.

3.4 *Цена на Договора за ИКТ Услуги*

3.4.1 Съответствие с изискванията за трансферно ценообразуване

Цените на ИКТ Услугите по Договора за ИКТ Услуги са определени по начин на ценообразуване и по размер в съответствие с документация за трансферно ценообразуване. При изготвянето на тази документация са съобразени изцяло изискванията на Наредба № Н-9 от 14.08.2006 г. за реда и начините за прилагане на методите за определяне на пазарните цени, както и принципите за определяне на пазарни цени на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие и Наръчника по трансферно ценообразуване.

За да се придържат във всеки момент от действието на Договора за ИКТ Услуги към актуалните пазарни ценови равнища на Услугите, Дружеството и ЧЕЗ ИКТ ще получават периодично (на всеки 12-месечен период) сравнителен ценови анализ и, ако са настъпили съществени изменения на пазарните условия, ще се споразумеят за съответно изменение на цените по Договора за ИКТ Услуги. Съществени изменения на пазарните условия са тези, при които използваната към съответния момент нетна норма на надбавка вече не попада в интерквартилния обхват съгласно анализа (вж. т. 4.3 от Доклада по-долу).

3.4.2 Метод на ценообразуване

Цените на ИКТ Услугите по Договора за ИКТ Услуги са определени по метода „*транзакционна нетна печалба*” (т.е. *извършени оперативни разходи плюс норма на нетна надбавка*) (Transactional Net Margin Method). Относителните разходи за предоставянето на ИКТ Услугите са следните групи:

- (а). разходи за заплати, социални и здравни осигуровки и други разходи за персонала;
- (б). разходи за амортизации на дълготрайни активи;
- (в). разходи за материали и услуги (най-вече плащания към крайните доставчици на лицензии, хардуер, съставни информационни системи и комуникации, оборудване, поддръжки и т.н.); и
- (г). други разходи (най-вече свързани с командировки).

Относителните разходи не включват каквито и да било разходи, които не са пряко свързани с предоставянето на ИКТ Услугите (напр. финансови разходи, чуждестранен и местен корпоративен данък).

Надбавката е в размер на 11% от общата стойност на одобрените разходи.

По време на действието на Договора за ИКТ Услуги нивата на надбавките ще бъдат периодично актуализирани, както е посочено по-горе в т. 3.4.1 от Доклада.

3.5 *Преценка на стойността на Договора за ИКТ Услуги от гледна точка на праговете по ЗППЦК*

По силата на Договора за ИКТ Услуги Дружеството ще получава ИКТ Услуги, което ще доведе до „възникването на задължения“ по смисъла на чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК. Стойността на Договора за ИКТ Услуги се очаква да достигне праговете, посочени в гореспоменатата разпоредба на закона.

Поради свързаността на Дружеството и ЧЕЗ ИКТ и заинтересоваността на ЕЕЕС, ЧЕЗ Разпределение и ЧЕЗ ИКТ от Договора за ИКТ Услуги, приложимият праг е този по чл. 114, ал. 1, т. 2, предл. последно от ЗППЦК, а именно: *2 на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последните два изготвени счетоводни баланса на дружеството, поне един от които е одитиран, и които са разкрити публично по реда на чл. 100т от ЗППЦК.*

Към момента на изготвянето на Доклада последният одитиран баланс на Дружеството е този към 31.12.2020 г., а последният изготвен баланс на Дружеството е този към 31.12.2021 г. Към датата на влизането на Договора за ИКТ Услуги в сила се очаква да бъде изготвен и одитиран годишният финансов отчет на Дружеството към 31.12.2021 г., който не би се отличавал от този за последното тримесечие на 2021 в относимите си части до степен, която би могла да повлияе върху приложимостта, съответно неприложимостта на чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 2, предложение последно от ЗППЦК и чл. 114а, ал. 6 от ЗППЦК и сл. към Договора за ИКТ Услуги.

Стойността на активите е, както следва:

	По баланс към 31.12.2020 г.	По баланс към 31.12.2021 г.
Стойност (BGN '000)	339,983	333,793

По-ниската от двете стойности е тази по баланса към 31.12.2021 г., от която 2% е равно приблизително на BGN 6 676 хиляди.

При съпоставката на посочения праг с очакваната обща стойност на ИКТ Услугите за целия срок на Договора за ИКТ Услуги се достига до извода, че Договорът за ИКТ Услуги попада в обхвата на чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ във връзка с т. 2, предложение последно от ЗППЦК, поради което подлежи на предварително одобрение от ОС.

В настоящата точка от Доклада понятието „баланс“ е използвано като синоним на „отчет за финансовото състояние“.

3.6 *Очаквано възнаграждение по Договора за ИКТ Услуги*

Очакваното възнаграждение по Договора за ИКТ Услуги в рамките на периода от 5 (пет) години се прогнозира, както следва:

Очаквано възнаграждение 5-годишен период	
Стойност (BGN '000)	11 675

3.7 *Условия за плащане на ИКТ Услугите*

Възнаграждението за ИКТ Услугите по Договора за ИКТ Услуги се плаща на базата на месечни фактури след подписването от Дружеството и ЧЕЗ ИКТ на протокол за приемане на извършените услуги за съответния период. Плащането става дължимо от датата на подписването на този протокол и следва да се извършва не по-късно на 5 (пет) календарни дни от датата на издаването на фактурата.

3.8 *Лица, в чиято полза се сключва Договора за ИКТ Услуги*

Договорът за ИКТ Услуги се сключва в полза и на двете страни.

3.9 *Други съществени условия на Договора за ИКТ Услуги*

УС счита за съществени условия на Договора за ИКТ Услуги, за които на акционерите на Дружеството следва да се обърне специално внимание, следните:

- ИКТ Услугите се предоставят с ресурси (включително, но не само, технически и персонал), чийто икономически собственик е ЧЕЗ ИКТ.
- Конкретният вид и обем на ИКТ Услугите се определя от Дружеството с периодични заявки.
- В случай на необходимост, Дружеството има право да заяви нова услуга или изменение на съществуваща услуга при сходни условия;
- Качеството на ИКТ Услугите съответства на процедури, методики и правила, одобрени от Дружеството. Дружеството има възможност за контрол и постоянни проверки относно техническите параметри на ИКТ Услугите.
- При извършването на ИКТ Услугите ЧЕЗ ИКТ се задължава да осигури сигурността на системите и защитата на данните съобразно законовите изисквания и действащата Политика на Дружеството за сигурност в областта на информацията и информационните системи.
- При неизпълнение или некачествено изпълнение на ИКТ Услугите, ЧЕЗ ИКТ дължи на Дружеството неустойка в зависимост от вида на услугите и тежестта на неизпълнението. ЧЕЗ ИКТ носи отговорност за причинените на Дружеството вреди, произтичащи от качеството на ИКТ Услугите (включително, но не само, санкции, наложени от компетентни административни органи и плащания към доставчици).
- Освен на общите прекратителни основания, Дружеството има право да прекрати едностранно Договора за ИКТ Услуги с писмено известие до ЧЕЗ ИКТ и във всеки от следните случаи:
 - с незабавно действие - при съществено неизпълнение на Договора за ИКТ Услуги от ЧЕЗ ИКТ; и
 - с едногодишно предизвестие – от всяка от страните по Договора за ИКТ Услуги без посочване на конкретна причина, като срокът на предизвестията започва да тече от първия ден на месеца, следващ датата на получаване на предизвестията.
- Договорът за ИКТ Услуги се регулира от българското законодателството.
- Споровете относно Договора за ИКТ Услуги се отнасят за разрешаване до компетентния български съд.

4 ПАЗАРНА ОЦЕНКА

4.1 Документация за трансферно ценообразуване

В изпълнение на изискването на чл. 114а, ал. 6 от ЗППЗК, Договорът за ИКТ Услуги, ако бъде одобрен от ОС и сключен от УС, ще бъде на цена, равна на пазарната стойност на ИКТ Услугите.

Оценката на пазарната стойност на ИКТ Услугите е изготвена от независим консултант - лидер в предоставянето на професионални данъчно-консултантски услуги, включително по въпросите на трансферното ценообразуване. Оценката се съдържа в писмен доклад, изготвен по правилата за докладите за трансферно ценообразуване (наричан по-долу **„Докладът за Трансферно Ценообразуване“**). В него са взети предвид традиционните референции към източници и бази данни от наднационален характер.

Местната документация за трансферно ценообразуване за финансовата 2020 г. на ЧЕЗ ИКТ, изготвена през юни 2021 г. от „Делойт България“ ЕООД, анализира политиката за трансферно ценообразуване, прилагана по отношение на трансакции със свързани лица и дали резултатите от прилагането на тази политика са в съответствие с принципа на независимите пазарни отношения. В документацията се разглеждат сделките между ЧЕЗ ИКТ и неговите свързани лица, осъществени през 2020 г., от гледна точка на изпълняваните функции, използваните активи и поети рискове от всяка от страните, и анализира дали ценообразуването по тези сделки е в съответствие с принципа на независимите пазарни отношения. Анализът е направен в съответствие с:

- Наредба № Н-9 от 14 август 2006 г. за реда и начините за прилагане на методите за определяне на пазарните цени, издадена от министъра на финансите („Наредбата“),
- Наръчник по трансферно ценообразуване, публикуван от на интернет страницата на НАП (www.nap.bg) през 2010 г. („Наръчникът“), и
- Ръководство на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие по трансферно ценообразуване за мултинационални предприятия и данъчни администрации („Ръководството на ОИСР“).

В документацията се посочва, че най-подходящ метод на ценообразуване е МТНП (Метод на Транзакционната нетна печалба), който съпоставя нормата на нетна печалба по контролирана сделка, изчислена като съотношение между нетната печалба и избрана база (приходи от продажби, оперативни разходи, активи), със съпоставима норма на нетната печалба, изчислена спрямо същата база при независими лица. Използвайки публично достъпна информация се идентифицират независими трети лица, които извършват съпоставими сделки, за които да е известна нормата на нетна печалба. Следователно, МТНП е избран като най-подходящ за тестване пазарния характер на ценообразуването по разглежданите трансакции. След като е взет предвид профилът на Дружеството и анализирани сделки, се посочва, че най-подходящ индикатор за целите на анализа е Нормата на нетна печалба. Пазарните нива на Нормата на нетна печалба, потвърдени от местната документация за трансферно ценообразуване, са посочени в т. 4.3 по-долу.

В съответствие с данъчното законодателство и правилата за изготвяне на документация, уредени в Глава осма „а“ от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс, местната документация на ЧЕЗ ИКТ се актуализира всяка година и в ценообразуването на трансакциите между свързаните лица се прилагат резултатите от икономическия анализ. Към момента на изготвяне на този доклад е възложено на „ПрайсуотърхаусКупърс България“ ЕООД изготвяне на актуализация на Местна документация за трансферно ценообразуване за финансовата 2021 г. на ЧЕЗ ИКТ.

Доколкото Докладът за Трансферно Ценообразуване не съставлява част от материалите по т. 6 от дневния ред на ОС, той е на разположение на акционерите и лицата с право на глас на Дружеството, които желаят да се запознаят с него в пълнотата му чрез Директора на Дружеството за връзки с инвеститорите на следните данни за контакт:

гр. София 1784
район „Младост“
бул. „Цариградско шосе“ № 159
БенчМарк Бизнес Център
телефон: + 359 2 8958 027
имейл: radoslav.dimitrov@cez.bg

4.2 *Функционален анализ*

Въз основа на функционалния им анализ, ИКТ Услугите представляват: услуги в сферата на информационните и комуникационните технологии чрез осигуряването на програмни продукти и на тяхното използване и поддръжка, доставяне, поддръжка и управление на компютърно оборудване; разработване и предоставяне на достъп до корпоративна телекомуникационна инфраструктура от вътрешни ползватели и външни доставчици; и осигуряване на специализирани програмни и технически средства за автоматизация на бизнес процесите.

Описанието на рисковете, свързани с предоставянето на ИКТ Услугите и разпределението на тези рискове между Дружеството и ЧЕЗ ИКТ е, както следва:

4.2.1 Пазарен риск

ЧЕЗ ИКТ ще носи значителен пазарен риск относно предоставянето на ИКТ Услугите. Въпреки че ЧЕЗ ИКТ има гарантиран клиент (Дружеството, а евентуално и други дружества от корпоративната група, в която участва ЧЕЗ Електро), ЧЕЗ ИКТ ще ангажира за собствена сметка значителни материални и нематериални активи изключително за дейността по предоставяне на ИКТ Услугите.

4.2.2 Валутен риск

Във връзка с изпълнението на Договора за ИКТ Услуги никоя от страните по него няма да поеме значителен валутен риск.

4.2.3 Кредитен риск

Във връзка с изпълнението на Договора за ИКТ Услуги никоя от страните по него няма да поеме значителен кредитен риск.

4.2.4 Лихвен риск

ЧЕЗ ИКТ ще носи лихвен риск относно предоставянето на ИКТ Услугите, съответстващ на разликата между средния срок на плащане на ИКТ Услугите от клиенти (около 1.5 – 2 месеца след извършването им) и средния срок на плащане към служителите и доставчиците на ЧЕЗ ИКТ.

4.2.5 Инвентарен риск

Във връзка с изпълнението на Договора за ИКТ Услуги никоя от страните по него няма да поеме значителен инвентарен риск.

4.2.6 Риск, свързан с качеството

ЧЕЗ ИКТ носи риска относно качеството и своевременното предоставяне на ИКТ Услугите. Този риск се изразява в начисляване на неустойки в случай на неизпълнение на качествените параметри на Договора за ИКТ Услуги и в случай на забава.

4.2.7 Риск, свързан с ръст на разходите

ЧЕЗ ИКТ и Дружеството носят риска от увеличение на разходите.

4.3 Размер на надбавката

В Доклада за Трансферното Ценообразуване е извършен анализ на съпоставимостта на сроковете и условията на предоставяне на ИКТ Услугите по Договора за ИКТ Услуги със сроковете и условията, при които идентични или по същество подобни услуги се предоставят между несвързани лица при обстановка, която е идентична или по същество сходна от конкурентна гледна точка.

Съгласно резултатите от анализа, приложимият метод на ценообразуване е методът „транзакционна нетна печалба“. Този метод се състои в сравняването на нормата на нетна печалба на данъчно-задължено лице по контролирана сделка (или сделки, които е подходящо да бъдат групирани) с нормата на нетна печалба, която същото това лице реализира при съпоставима неконтролирана сделка. Нормата на нетна печалба е възвръщаемостта върху общите разходи (норма на оперативна печалба) - определена, като оперативната печалба се радели на общите оперативни разходи.

Също така, при анализа е установено, че средната норма на нетна печалба (възвръщаемост върху общите разходи), реализиран от сравними с ЧЕЗ ИКТ дружества, предоставящи услуги в съответните области, е в следните граници (т.нар. „интерквартилен обхват“):

	Минимум	Долен квартил	Медиана	Горен квартил	Максимум
Норма на нетна печалба (възвръщаемост върху общите разходи) (%)	-9,42%	2,57%	9,88%	23,69%	84,50%

Прилагайки консервативен подход, ръководството на Дружеството предвижда размер на надбавката върху разходите за ИКТ Услугите по Договора за ИКТ Услуги от 11%, което ще има за резултат попадането около медианата на нормата на нетна печалба (възвръщаемост върху общите разходи). Този размер на надбавката отговаря на основното изискване за съответствие с пазарните нива – нормата на нетна печалба се намира в интерквартилния обхват от долен квартил до горен квартил. Същевременно, размерът не се отклонява от приемливите ценови равнища от данъчна гледна точка, които в обичайните добри практики, подкрепяни от данъчните органи, се намират в обхвата между долния квартил и медианата.

5 ИКОНОМИЧЕСКА ИЗГОДА ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Становището на УС на Дружеството е, че Договора за ИКТ Услуги има икономическа изгода за Дружеството в смисъл на реализирането на стратегически ползи (по същество синергии в корпоративната група, в която участва Дружеството) и финансови ползи (по същество икономия от капиталови и оперативни разходи), както следва:

5.1 Стратегически ползи

ЧЕЗ ИКТ оперира като център за споделени ИКТ услуги (наричан по-долу „ЦСУ“) на дружествата от корпоративната група, в която участва ЧЕЗ Електро. Предвид това, УС е на мнение, че Договора за ИКТ Услуги ще доведе до следните ползи:

5.1.1 Предимства на ЦСУ

Тези предимства включват:

- ръководството и служителите на Дружеството могат да се фокусират върху основната дейност (вместо върху осигуряване предоставянето на услуги);
- осигуряване на по-високо качество на услугата, поради възможността за специализация;
- реализиране на икономии от мащаба; и
- намаляване на общите оперативни разходи поради избягване дублирането на операции на групово ниво и други синергии.

Тъй като ЧЕЗ ИКТ е създадено, за да предоставя услуги на дружествата от корпоративната група, в която участва ЧЕЗ Електро, Дружеството би постигнало, освен горепосочените общи предимства, и общо намаляване на разходите, в резултат от следните причини:

- чрез ЦСУ би се канализирала най-важната част от веригата на доставка (покупка → разпределение → снабдяване → плащане), което би позволило плавна координация на процесите; и
- Дружеството би си осигурило своя дял от обичайните синергии, които възникват в ЦСУ от сектора на комуналните услуги и които биха били на разположение и на останалите членове от корпоративната група, в която участва ЧЕЗ Електро.

В резултат от горното Договора за ИКТ Услуги би осигурил в максимална степен изпълнението на лицензионните задължения на Дружеството.

5.1.2 Предимства на предоставянето на услуги на едно гише

Същността на ИКТ Услугите варира в широки граници, поради което снабдяването с тях директно от пазара, неизбежно би довело до генериране на разходи за ресурси за неосновни процеси, като например:

- отделно управление на всяка от ИКТ Услугите;
- поддържане на персонал, специализиран изключително в отношенията с външен доставчик на 1 единствена конкретна услуга; и
- нужда от последващо интегриране на нивото на Дружеството на резултатите / получените доставки от множество некоординирани доставчици.

Горните недостатъци биха били елиминирани от Договора за ИКТ Услуги, което би – от гледна точка на Дружеството – гарантирало получаването на ИКТ Услуги на едно гише.

5.1.3 Доставчик с оглед конкретните нужди на Дружеството

Центърът за споделени услуги на ЧЕЗ ИКТ е създаден и периодично адаптиран с цел да посреща конкретните нужди на дружествата от корпоративната група, в която участва ЧЕЗ Електро. Това е особено ефикасно в случаите, в които възнагражденията за ИКТ Услуги се базират на разходите за услугата, тъй като неотнормираните разходи и разходите, които не допринасят със стойност, са елиминирани изцяло като ценообразуващи компоненти.

5.2 *Финансови ползи*

5.2.1 Предметен обхват на финансов анализ

УС на Дружеството е извършил финансов анализ на възможностите за получаването на ИКТ Услугите, при който анализ са сравнени условията на:

- (i). Договора за ИКТ Услуги;
- (ii). текущото състояние, при което предоставянето на ИКТ Услугите се осъществява от професионален доставчик, който е независим от Дружеството и от корпоративната група, в която участва ЧЕЗ Електро с техни технически и кадрови ресурси (т.нар. „Независим външен доставчик”).

Финансовият анализ е извършен от служители на Дружеството.

5.2.2 Извършени дейности по финансов анализ

Дейностите по финансов анализ на възможностите, предоставени от Договора за ИКТ Услуги и при Независим външен доставчик са следните:

Действие	Резултат
Анализ на процесите и под-процесите (ИКТ Услугите) от гледна точка на тяхната специфика и техническите възможности за предоставяне на Услуги	
Определяне на вътрешни и външни отправни стойности (benchmarks) за осъразмеряването и оценката на двата варианта за предоставяне на Услуги	
Определяне на общ калкулационен модел за сравняване на двата варианта за предоставяне на Услуги	Наличие на обективен критерий за сравнение на разходите
Определяне на времеви период на сравнението	Измерване към настоящия пазарен момент (началото на 2022 г.) и отразяване на пазарната динамика за около 12 месеца назад (за цялата 2021 г.)

5.2.3 Критерии за сравнение при финансов анализ

При финансов анализ Договорът и предоставянето на ИКТ Услугите от независим външен доставчик са сравнени по следните икономически критерии:

- (i). сравняване на цените на ИКТ Услугите при двата варианта;
- (ii). остойностяване на синергиите от ЦСУ чрез коефициент, който отразява спестяванията от мащаба и избягването на дублиране (loss of synergy coefficient);
- (iii). анализът е направен на база плановите и прогнозите на мениджмънта за реструктуриране на дейностите на Дружеството и при обем на дейностите по процеси и при ниво на разходите от 2021 г. съобразно тези планове.

Съгласно преобладаващите стандарти за метрика, сравнителният анализ на разходите за ИКТ Услугите е извършен от гледна точка на критерия *пълно-дневен еквивалент* (full-time equivalent, FTE) – мярка, равна на 1 човек, работещ професионално в предоставянето на ИКТ Услугите на пълен работен ден в годината. Синергиите на ЦСУ са остойностени с горепосочения коефициент.

5.2.4 Резултати от финансовия анализ

Сравнение на разходите

Сравнението на разходите за ИКТ Услугите по Договор за ИКТ Услуги и при Независим външен доставчик съобразно плановите и прогнозите на мениджмънта за реструктуриране на дейностите на Дружеството е обобщено в таблицата по-долу¹:

	По Договора за ИКТ Услуги	При Независим външен доставчик
Общ размер на годишните разходи	2 335	2 521
Горница на разходите над Договора за ИКТ Услугите	n/a	186

Всички стойности в таблицата са дадени в BGN '000 (хиляди лева).

В обобщение:

При предлагания договор за Услуги с ЧЕЗ ИКТ разходите за ИКТ Услугите се намаляват в размер на до BGN 186 хиляди на година.

5.2.5 Причини за намалението на разходите при предлагания Договор за ИКТ Услуги

Основните причини за намаление на разходите при сключване на новия Договор са следните:

- намаление на цената на лицензи, системи и активи, поради по-добрите цени, предоставяни на корпоративната група, в която участва ЧЕЗ Електро;
- споделяне на общия за Групата помощен център (Help Desk)
- печалба от специализацията в областта на ИКТ Услугите (в големия обем на дружествата от корпоративната група, в която участва ЧЕЗ Електро).

6 ПРОЕКТ ЗА РЕШЕНИЕ

¹ Източник: собствени данни на Дружеството.

Предвид гореизложеното УС предлага на ОС да вземе следното решение, съдържащо се в поканата за ОС:

Проект за решение: "Общото Събрание, на основание чл. 114, ал. 1, т. 2, предложение последно във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ и чл. 114а, ал. 6 от ЗППДК, овластява управителния съвет на „ЧЕЗ Електро България“ АД да сключи, съгласно правилата за представителство на „ЧЕЗ Електро България“ АД пред трети лица, договор за услуги при следните съществени срокове и условия:

(а). *страни по договора:*

„ЧЕЗ Електро България“ АД като клиент и „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД като доставчик.

(б). *предмет на договора:*

предоставяне срещу възнаграждение на услуги в областта на информационните и комуникационни технологии съгласно спецификация, които услуги са необходими за обичайните дейности на „ЧЕЗ Електро България“ АД.

(в). *цена на услугите:*

Цените са единични за всяка услуга, определени по размер в съответствие с документация за трансферно ценообразуване.

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

(г). *очаквано общо възнаграждение на договора:*

Очакваното приблизително общо възнаграждение по Договора в рамките на периода от 5 (пет) години се прогнозира, както следва:

11.675 млн. лв. (единадесет милиона и шестстотин седемдесет и пет хиляди лева)

(д). *срок на договора:*

Договорът ще влезе в сила считано от първо число на месеца, следващ месеца, в който Дружеството и ЧЕЗ ИКТ са организирали вътрешните си процеси така, че да бъде осигурено изпълнението на ИКТ Услуги и остава в сила за срок от 5 (пет) години.

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

„ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД.

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

Конкретният вид и обем на услугите се определя от „ЧЕЗ Електро България“ АД с периодични заявки за услуги.

Качеството на услугите съответства на процедури, методики и правила, одобрени от „ЧЕЗ Електро България“ АД.

Услугите се предоставят с ресурси (включително, но не само, технически и персонал), чийто икономически собственик е ЧЕЗ ИКТ.

В случай на необходимост, Дружеството има право да заяви нова услуга или изменение на съществуваща услуга при сходни условия.

При извършването на Услугите ЧЕЗ ИКТ се задължава да осигури сигурността на системите и защитата на данните съобразно законовите изисквания и действащата Политика на Дружеството за сигурност в областта на информацията и информационните системи.

При неизпълнение или некачествено изпълнение на Услугите, ЧЕЗ ИКТ дължи на Дружеството неустойка в зависимост от вида на услугите и тежестта на неизпълнението. ЧЕЗ ИКТ носи отговорност за причинените на Дружеството вреди, произтичащи от качеството на ИКТ Услугите (включително, но не само, санкции, наложени от компетентни административни органи и плащания към доставчици).

Освен на общите прекратителни основания, Дружеството има право да прекрати едностранно Договора за ИКТ Услуги с писмено известие до ЧЕЗ ИКТ и във всеки от следните случаи:

- с незабавно действие - при съществено неизпълнение на Договора за ИКТ Услуги от ЧЕЗ ИКТ; и

- с едногодишно предизвестие – от всяка от страните по Договора за ИКТ Услуги без посочване на конкретна причина, като срокът на предизвестиято започва да тече от първия ден на месеца, следващ датата на получаване на предизвестиято.

Договорът се регулира от българското законодателството.

Споровете относно Договора се отнасят за разрешаване до компетентния български съд.”

7 УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА НЕ-ГЛАСУВАНЕ ОТ ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

Уведомява се акционерът ЕЕВС, че на основание чл. 114а, ал. 5 от ЗППЦК, този акционер няма право да участва в гласуването по предложеното проекторешение, поради качеството му на заинтересовано лице по смисъла на чл. 114, ал. 7, т. 2 от ЗППЦК.

Членове на управителния съвет на „ЧЕЗ Електро България“ АД:

Подписът е положен, но е заличен на осн. чл. 5, ал. 1 от Регламент (ЕС) 2016/679.

Димчо Станев

Подписът е положен, но е заличен на осн. чл. 5, ал. 1 от Регламент (ЕС) 2016/679.

Христо Бадев

Подписът е положен, но е заличен на осн. чл. 5, ал. 1 от Регламент (ЕС) 2016/679.