

Пояснителни бележки съгласно чл. 100о¹ от ЗППЗК и чл. 33а1 и чл. 33а2 от Наредба №2 от 17.09.2003 г. към консолидирана финансова информация на БЕХ ЕАД към 30.09.2016 г.

1. Информация за свързани лица

Към 30 септември 2016 г. „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД се управлява от Съвет на директорите, който се състои от следните членове: Жечо Дончев Станков, Петьо Ангелов Иванов, Живко Димитров Динчев и се представлява от Изпълнителния директор Петьо Ангелов Иванов.

Едноличният и краен собственик на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД е българската държава чрез Министъра на енергетиката.

Към 30 септември 2016 г. дъщерните, асоциираните и съвместно контролираните предприятия, включени в групата на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД са следните:

Предприятие	Държава на учредяване	Основна дейност	30 септември	31 декември
			2016	2015
			%	%
<i>Дъщерни предприятия</i>				
Национална Електрическа Компания ЕАД	България	производство и обществен доставчик на електрическа енергия	100.00%	100.00%
Булгаргаз ЕАД	България	обществена доставка на природен газ	100.00%	100.00%
Булгартрансгаз ЕАД	България	съхранение и пренос на природен газ	100.00%	100.00%
Булгартел ЕАД	България	осъществяване на далекосъобщения	100.00%	100.00%
АЕЦ Козлодуй ЕАД	България	производство на електрическа и топлинна енергия	100.00%	100.00%
ТЕЦ Марица изток 2 ЕАД	България	производство на електрическа и топлинна енергия	100.00%	100.00%
Мини Марица-изток ЕАД	България	добив и продажба на въглища	100.00%	100.00%
Електроенергиен системен оператор ЕАД	България	пренос на електрическа енергия	100.00%	100.00%
Булгартел Скопие ДООЕЛ	Македония	осъществяване на далекосъобщения	100.00%	100.00%
ВЕЦ Козлодуй ЕАД	България	производство и разпределение на електрическа енергия от водно електрическа централа	100.00%	100.00%
Интерприборсервиз ООД	България	монтаж и техническо обслужване на автоматизирани системи	63.96%	50.35%
ПФК Берое – Стара Загора ЕАД	България	футболен клуб	100.00%	100.00%
АЕЦ Козлодуй - Нови мощности ЕАД	България	експлоатация на ядрено съоръжение за производство на електрическа енергия	100.00%	100.00%
ТЕЦ Марица изток 2 (9 и 10) ЕАД	България	производство и търговия с електрическа енергия	100.00%	100.00%
Енергиен оператор по измерване и информационни технологии ЕАД	България	търговско и техническо измерване на количеството и качеството на електрическа енергия	100.00%	100.00%
Българска независима енергийна борса ЕАД	България	организиране на борсов пазар за търговия в областта на енергетиката и енергопотреблението	100.00%	100.00%
Енергийна инвестиционна компания ЕАД	България	инвестиционна дейност, разработване и внедряване на нови технологии, управление на активи	100.00%	100.00%
<i>Съвместно контролирани предприятия</i>				
Ай Си Джи Би АД	България	изграждане и експлоатация на газопрепосна система	50.00%	50.00%
Набуко Газ Пайплайн Интернешънъл	Австрия	изграждане и експлоатация на газопрепосна система	17.93%	17.93%
Южен поток България АД	България	изграждане и експлоатация на газопрепосна система	50.00%	50.00%
Трансболкан Електрик Пауър Трейдинг С.А. – NECO S.A.	Гърция	продажба на електроенергия	50.00%	50.00%
<i>Асоциирани предприятия</i>				
КонтурГлобал Марица Изток 3 АД	България	производство на електроенергия	27.00%	27.00%
КонтурГлобал Оперейшънс България АД	България	експлоатация и поддръжка на топлоелектрическа централа	27.00%	27.00%
ЗАД Енергия	България	застрахователно дружество	48.08%	48.08%
ПОД Алианс България АД	България	пенсионно осигурително дружество	34.00%	34.00%
ХЕК Горна Арда АД	България	строителство на водни електроцентрали	30%	30%

Пояснителни бележки съгласно чл. 100о¹ от ЗППЗК и чл. 33а1 и чл. 33а2 от Наредба №2 от 17.09.2003 г. към консолидирана финансова информация на БЕХ ЕАД към 30.09.2016 г.

За деветмесечието на 2016 г. сделките и неуредените вземания и задължения със свързани лица са, както следва:

		Продажби на свързани лица, в т.ч. дивиденди	Покупки от свързани лица, в т.ч. дивиденди	Търговски вземания от свързани лица	Търговски задължения към свързани лица
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Едноличен собственик</i>					
Министерство на енергетиката	30.9.2016	3	22,559	-	1,520
Министерство на енергетиката	30.9.2015	1	7,579	-	18,338
<i>Съвместно контролирани предприятия</i>					
NECO	30.9.2016	14,476	(481)	3,515	481
NECO	30.9.2015	14,768	-	2,635	-
Южен поток АД	30.9.2016	-	90	-	-
Южен поток АД	30.9.2015	-	-	-	-
<i>Асоциирани предприятия</i>					
КонтурГлобал Марица Изток 3 АД	30.9.2016	107,737	(357,437)	16,078	46,017
КонтурГлобал Марица Изток 3 АД	30.9.2015	132,575	(333,286)	220,543	449,911
КонтурГлобал Оперейшънс България АД	30.9.2016	1,397	-	-	-
КонтурГлобал Оперейшънс България АД	30.9.2015	1,451	-	-	-
ПОД Алианс България АД	30.9.2016	5,406	(728)	-	94
ПОД Алианс България АД	30.9.2015	4,557	(762)	-	91
ЗАД Енергия	30.9.2016	12,055	(3,114)	-	24,923
ЗАД Енергия	30.9.2015	12,690	(3,677)	951	21,333
ХЕК Горна Арда АД	30.9.2016	115	-	350	-
ХЕК Горна Арда АД	30.9.2015	-	-	133	-
Ай Си Джи Би АД	30.9.2016	-	8	-	-
Ай Си Джи Би АД	30.9.2015	-	-	-	-
		-	-	-	-
<i>Други свързани лица</i>					
Под общ контрол на Българската държава	30.9.2016	8,463	(35)	840	6
Под общ контрол на Българската държава	30.9.2015	9,054	(32)	1,666	3
Търговски вземания/задължения към свързани лица	30.9.2016			20,783	73,041
Търговски вземания/задължения към свързани лица	30.9.2015			225,928	489,676

2. Съществени съдебни дела и искове срещу БЕХ ЕАД и дъщерните дружества

Процедури на Европейската комисия

Дело COMP/AT.39849 – ВЕН Gas има за предмет евентуално нарушение на чл. 102 от ДФЕС във връзка с твърдени действия от „Булгаргаз“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД насочени към:

Пояснителни бележки съгласно чл. 100о¹ от ЗППЗК и чл. 33а1 и чл. 33а2 от Наредба №2 от 17.09.2003 г. към консолидирана финансова информация на БЕХ ЕАД към 30.09.2016 г.

- възпрепятстване на техни конкуренти да получат достъп до ключова газова инфраструктура (газопреносна мрежа и до съоръжението за съхранение на природен газ) в България, като изрично или мълчаливо отказване на достъп на трети страни или забавяне („Булгартрансгаз“ ЕАД);
- възпрепятстване на конкурентите да получат достъп до главен газопровод за внос, чрез резервиране на капацитет, който остава неизползван („Булгаргаз“ ЕАД).

Производството може да приключи чрез приемането от ЕК на забранително решение по чл. 7 или на решение за проемане на задължение за ангажимент от БЕХ ЕАД, „Булгаргаз“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД по чл. 9. В случай на приемане на забранително решение ЕК може да наложи поведенчески или структурни принудителни мерки и глоби. Съгласно Насоките относно метода за определяне на глобите и чл. 23 от Регламент 1/2003 за всяко предприятие, участващо в нарушението, санкцията не може да надвишава 10% от общия размер на оборота му за предходната стопанска година.

Предстоят последващи процесуални действия от страна на ЕК.

Съдебни дела и иски срещу НЕК ЕАД

Арбитражно дело №ICC Case No. 18086/GZ/МНМ, заведено от „Атомстройекспорт“ АД срещу „Национална електрическа компания“ ЕАД пред Арбитражен Трибунал към Международната търговска Камара – Париж. Място на арбитража - Женева.

На 14.06.2016 г. Международният арбитражен съд при Международната търговска камара в Париж постанови решение, с което осъжда „Национална електрическа компания“ ЕАД да заплати на „Атомстройекспорт“ АД сума в размер приблизително на 539 904 401 евро, 221 274 794 рубли и 11 943 108 долара, в която не са включени дължимите лихви считано от 02.05.2015 г. На 15.07.2016 г. „Национална електрическа компания“ ЕАД подаде пред Арбитражния трибунал молба за корекция и тълкуване на арбитражното решение. Чакаме произнасяне по подадената молба.

На 28.09.2016 г. Народното събрание на Република България прие Закон за предоставяне на помощ за изплащане на задължения на „Национална електрическа компания“ ЕАД. Със закона се осигуряват необходимите средства за изплащане от НЕК ЕАД на присъдените по арбитражното решение суми чрез предоставяне на възмездна финансова помощ при изпълнение на следните предварителни условия:

- Положително решение от Европейската комисия;
- Подписано споразумение за окончателно уреждане на отношенията между НЕК ЕАД и „Атомстройекспорт“ АД по арбитражно дело ICC Case 18086/GZ/МНМ.

С писмо от 03.10.2016 г. Арбитражният състав уведомява НЕК, че е разгледал исканията му, включително искането за тълкуване на Окончателното Арбитражно решение, и с изключение на четирите искания, за които страните са се съгласили, е решил, че ще бъдат отхвърлени. Арбитражният състав следва да внесе в МТК за одобрение „Решение“, с което коригира Арбитражното решение. В резултат на четирите корекции дължимите съгласно арбитражното решение суми са следните: главници и лихви до 14.06.2016 г. в размер на 587 466 167 евро и 246 512 045 рубли и 11 943 108 долара. В сумата не е включена дължимата лихва, считано от 15.06.2016 г., както и разходите за съхранение и поддръжка на ОДЦП.

На 26.10.2016 г. е подписано Споразумение за окончателно уреждане на отношенията по арбитражно дело ICC Case 18086/GZ/МНМ на Арбитражния съд при Международната търговска камара в Париж между „Национална Електрическа Компания“ ЕАД и „Атомстройекспорт“ АД.

3. Нововъзникнали съществени вземания/задължения

На 26 юли 2016 г. „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД пласира успешно втората си емисия еврооблигации в размер на 550 млн. евро. При засилен инвеститорски интерес емисията беше презаписана в размер на над 2 милиарда евро. Параметрите на пласираната втора облигационна емисия от „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД са следните:

- размер на облигационната емисия (номинална стойност) 550 милиона евро;
- емисионна стойност - 98.921%;
- фиксиран лихвен процент 4.875% годишно;
- лихвата е платима веднъж годишно на 2 август, с първо плащане дължимо на 2 август 2017 г.;
- падеж 2 август 2021 г.;
- ISIN код XS1405778041 на облигационната емисията, която е котирана на Основния пазар на ценни книжа на Ирландската фондова борса;
- БЕХ ЕАД следва да спазва определени ковенанти, както следва:
 - Емитентът се задължава да не поема и да не позволява на своите дъщерни дружества да поемат директно или индиректно финансови задължения, ако след оценка на ефектите от поемането на такива задължения и постъпленията от тях (1) има, възниква или са налице

Пояснителни бележки съгласно чл. 100о¹ от ЗППЦК и чл. 33а1 и чл. 33а2 от Наредба №2 от 17.09.2003 г. към консолидирана финансова информация на БЕХ ЕАД към 30.09.2016 г.

основания за възникването на случай на неизпълнение, (2) съотношението на покритие на EBITDA (EBITDA Coverage Ratio), изчислено като консолидираната EBITDA за последния период преди датата на транзакциите, за които има изготвени консолидирани финансови отчети на Емитента, разделена на финансовите разходи за същия период, е по-малко от 4:1 и (3) консолидираното съотношение на задлъжнялост (Consolidated Leverage Ratio), изчислено като консолидирания дълг на Емитента за последния период преди датата на транзакциите, за които има изготвени консолидирани финансови отчети, намалени с балансовата стойност на паричните наличности на Емитента към същия период, разделени на консолидираната EBITDA за същия период, е повече от 4.5:1.

- В случай че НЕК е обявен от български съд за свръхзадължено, Емитентът се задължава да не поема и да не позволява (до колкото му е позволено съгласно закона) на своите дъщерни дружества да поемат директно или индиректно финансови задължения.

Приходите от облигационната емисия се използват за погасяване на мостовия заем в размер на EUR 535 млн. евро предоставен от Banca IMI S.p.A., London Branch, Bank of China (Luxembourg) S.A. и J.P. Morgan Limited. съгласно подписано споразумение на 21 април 2016 г.