



РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
Комисия за енергийно
и водно регулиране



Вх. №/.....2023 г.

ДО
ДОЦ. Д-Р ИВАН Н. ИВАНОВ
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА КОМИСИЯТА
ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

ДОКЛАД

от

дирекция „Електроенергетика и топлоенергетика“ и
дирекция „Правна“

Относно: Заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-1151 от 13.12.2022 г. на „Меркурия Енерджи Трейдинг“ Б.В. за издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“

УВАЖАЕМИ ГОСПОДИН ПРЕДСЕДАТЕЛ,

Административното производство е образувано по постъпило в Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-1151 от 13.12.2022 г. на Меркурия Енерджи Трейдинг Б.В., ч.ю.л., държава – Нидерландия, за издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“ на основание чл. 21, ал. 1, т. 1 във връзка с чл. 39, ал. 1, т. 5 от Закона за енергетиката (ЗЕ) и чл. 9, ал. 1, т. 10 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ). За проучване на обстоятелствата в заявлението и приложенията към него е сформирана работна група със Заповед № 3-Е-1291 от 19.12.2022 г. на председателя на КЕВР. С писма с вх. № Е-ЗЛР-Л-1151 от 31.01.2023 г. и от 15.03.2023 г., „Меркурия Енерджи Трейдинг“ Б.В. е представило допълнителни данни и документи.

При преценката на основателността на заявлението за издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“, Комисията по силата на чл. 40 от ЗЕ следва да установи, дали заявителят е лице, регистрирано по Търговския закон или по закона на държава-членка на Европейския съюз, както и налице ли са необходимите технически и финансови възможности, материални и човешки ресурси, и организационна структура за изпълнение на нормативните изисквания за осъществяване на лицензионната дейност.

Въз основа на предоставените данни и документи от заявителя и извършеното проучване по преписката се установи следното:

I. Правни аспекти

Видно от представеното Извлечение от 11.11.2022 г. от Търговския регистър към Търговска палата на Нидерландия „Меркурия Енерджи Трейдинг“ Б.В. е частно дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законите на Нидерландия, регистрирано в Търговския регистър на Нидерландия под номер 30197318, със седалище в гр. Ротердам, Нидерландия, и адрес на управление: ул. „Веена“ № 335, 3013 AL, Ротердам, Нидерландия.

„Меркурия Енерджи Трейдинг“ Б.В. е с предмет на дейност: търговия и участие в съхранението на стоки, включително, но неограничено, до електрическа енергия, квоти за емисии, селскостопански изделия, метали, суров нефт, нефтопродукти и производни от тях продукти; предоставяне на услуги от областта на търговията със и съхранението на стоки; регистриране, участие по всякакъв начин в управлението и контролирането на предприятия и дружества; финансиране на предприятия и дружества; да взема назаем, да отпуска заем, и да набира средства, в т.ч. чрез емисии на облигации, записи на заповед или други ценни книжа или доказателства за задължнялост, както и да сключва договори във връзка с упоменатите дейности; да предоставя съвети и услуги на предприятия и дружества, с които дружеството образува група, както и на трети страни; да дава гаранции, да обвързва дружеството и да залага своите активи срещу задължения на дружеството, дружества от групата и/или трети страни; да придобива, отчуждава, управлява и експлоатира регистрирана собственост и имуществва, казано общо; да търгува с валути, ценни книжа и вещи, казано общо; да разработва и извършва търговия с патенти, търговски марки, лицензи, ноу-хау, и други права на интелектуална и промишлена собственост; да извършва всякакви дейности от промишлено, финансово или търговско естество и да прави всичко, което е свързано с тях или може да ги подпомага, като всичко изброено се тълкува в най-широк смисъл.

Емитираният капитал на дружеството е в размер на 4 725 000 (четири милиона седемстотин двадесет и пет хиляди) евро и е изцяло внесен. Номиналната стойност на всеки дял е равна на 1000 (хиляда) евро. Всички дялове са поименни.

Дружеството се управлява и представлява от Управителен съвет в състав: Вики Лий ван Балехойе, Ленарт Елмар Кулстра, Алистър Кийт Питър Крос и Кристофър Джон Хардинг. Всеки от членовете на Управителния съвет също има право да представлява дружеството, самостоятелно и независимо.

Видно от горното, „Меркурия Енерджи Трейдинг“ Б.В. е търговец, регистриран по законодателството на Нидерландия, следователно отговаря на изискванията по чл. 40, ал. 7 от ЗЕ да бъде юридическо лице с регистрация, еквивалентна на тази по чл. 40, ал. 1 от ЗЕ - по законодателството на държава членка на Европейския съюз.

Съгласно чл. 3, т. 14 от Закона за икономическите и финансовите отношения с дружествата, регистрирани в юрисдикции с преференциален данъчен режим, контролираните от тях лица и техните действителни собственици (ЗИФОДРЮПДРКЛТДС), в процедура за предоставяне на лицензии по ЗЕ се забранява пряко и/или косвено участие на дружество, регистрирано в юрисдикции с преференциален данъчен режим, както и на контролираните от тях лица. Списъкът на държавите и териториите, представляващи юрисдикции с преференциален данъчен режим, се утвърждава със заповед на министъра на финансите – арг. от §1, т. 64 от Допълнителните разпоредби на Закона за корпоративното подоходно облагане (ДР на ЗКПО). В тази връзка, по отношение на „Меркурия Енерджи Трейдинг“ Б.В. следва да бъде установена структурата на собственост и контрол на дружеството до физическите лица, негови действителни собственици. Съгласно §1, т. 6 от Допълнителната разпоредба (ДР) на ЗИФОДРЮПДРКЛТДС, „действителен собственик“ е понятие по смисъла на §2 от Допълнителните разпоредби на Закона за мерките срещу изпирането на пари (ДР на ЗМИП). Според §2, т. 1 от ДР на ЗМИП „действителен собственик“ е физическо лице, което притежава или контролира юридическо лице, като по отношение на корпоративните юридически лица действителен собственик е лицето, което пряко или косвено притежава достатъчен процент от акциите, дяловете или правата на глас в това юридическо лице, с изключение на случаите на дружество, чиито акции се търгуват на регулиран пазар, което се подчинява на изискванията за оповестяване в съответствие с правото на Европейския съюз или на еквивалентни международни стандарти, осигуряващи адекватна степен на прозрачност по отношение на собствеността.

Съгласно §1, т. 5 от ДР на ЗИФОДРЮПДРКЛТДС „контрол“ е понятие по смисъла на §2, ал. 3 от Допълнителните разпоредби на Закона за мерките срещу изпирането на пари (ЗМИП), според която „контрол“ е контролът по смисъла на §1в от Допълнителните разпоредби на Търговския закон, а именно – когато едно физическо или юридическо лице притежава повече от половината от гласовете в общото събрание на друго юридическо лице,

или има право да определя повече от половината от членовете на управителния или надзорния орган на друго юридическо лице и същевременно е акционер или съдружник в това юридическо лице, или има право да упражнява решаващо влияние върху друго юридическо лице по силата на сключен с него договор или по силата на неговия дружествен договор или устав, или е акционер или съдружник в друго юридическо лице и по силата на договор с други акционери или съдружници контролира самостоятелно повече от половината от гласовете в общото събрание на това юридическо лице. Контрол по смисъла на §2, ал. 3 от ДР на ЗМИП е и всяка възможност, която, без да представлява индикация за пряко или косвено притежаване, дава възможност за упражняване на решаващо влияние върху юридическо лице или друго правно образувание при вземане на решения за определяне състава на управителните и контролните органи, преобразуване на юридическото лице, прекратяване на дейността му и други въпроси от съществено значение за дейността му.

С оглед горното, заявителят е представил в КЕВР Извлечение от 11.11.2022 г. от Търговския регистър към Търговска палата на Нидерландия, от което се установява, че едноличен собственик на капитала на „Меркурия Енерджи Трейдинг“ Б.В. е XXXX – дружество, учредено съгласно законодателството на Нидерландия. Заявителят е представил структура на собствеността, съгласно която едноличен собственик на капитала на Меркурия Енерджи Недерландс Б.В. е XXXX, регистрирано в ХХХ. Едноличен собственик на XXXX. Собственици на капитала на Меркурия Енерджи Груп Лимитид са: XXXX

Заявителят е представил декларация, с която е заявено, че крайните действителни собственици на Меркурия Енерджи Груп Холдинг Лимитид, и процентните дялове, които те притежават, са както следва: XXXX

С писмо с вх. № Е-ЗЛР-Л-1151 от 15.03.2023 г. заявителят е представил допълнителна информация по отношение на действителните собственици на Меркурия Енерджи Груп Лимитид, от която се установява следното: XXXX

Предвид гореизложеното, по отношение на „Меркурия Енерджи Трейдинг“ Б.В. не е налице забраната на чл. 3, т. 14 от Закона за икономическите и финансовите отношения с дружествата, регистрирани в юрисдикции с преференциален данъчен режим, контролираните от тях лица и техните действителни собственици.

Въз основа на представените от членовете на Съвета на директорите на дружеството декларации по чл. 11, ал. 2, т. 2, б. „а“ и б. „б“ от НЛДЕ се установява, че същите не са лишени от правото да упражняват търговска дейност и не са осъждани с влязла в сила присъда за престъпление против собствеността или против стопанството. Въз основа на представена декларация по чл. 11, ал. 2, т. 2, б. „в“, б. „г“ и б. „д“ от НЛДЕ се установява също, че заявителят не е в производство по несъстоятелност, не е обявен в несъстоятелност, не е в ликвидация, не му е отнемана лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“ и не му е отказвано издаването на лицензия за същата дейност. Следователно не е налице противоречие с разпоредбите на чл. 40, ал. 4, т. 1, 2 и 3 от ЗЕ.

Вещни права

Изискванията на чл. 40, ал. 1, т. 2 от ЗЕ за наличие на вещни права на заявителя върху енергийния обект, са неприложими в настоящата хипотеза, тъй като дейността „организиране на борсов пазар“, попада в изключенията, посочени в цитираната т. 2. В тази връзка не следва да се прилага и разпоредбата на чл. 40, ал. 1, т. 3 от ЗЕ, а именно да се представят и доказателства, че заявителят отговаря на нормативните изисквания за безопасна експлоатация и за опазване на околната среда.

II. Срок на исканата лицензия

Срокът на лицензията, за която кандидатства Меркурия Енерджи Трейдинг Б.В., е 10 (десет) години. Заявителят посочва, че навлизането му на българския пазар на енергия е част от общото стратегическо бизнес развитие и логично географско разширяване на текущите дейности на дружеството в множество други юрисдикции на ЕС. Дружеството посочва, че

има трайни интереси от навлизането на българския пазар на енергия. В перспективата на следващите 10 години заявителят планира дейността му да бъде част от прехода към нисковъглеродна икономика и да се ангажира с изграждането на платформа за зелена енергия, включително чрез производството на такава. „Меркурия Енерджи Трейдинг“ Б.В. посочва, че следващите 10 години ще бъдат ключови за прехода към нисковъглеродна икономика и стъпвайки на опита си в търговията с енергия, дружеството има за цел да се превърне в лидер при доставките на по-чиста енергия, като десетгодишния период ще бъде важен за изграждане на ключови бизнес отношения в България и региона.

Въз основа на гореизложеното, предложеният срок на лицензията е обоснован.

III. Технически аспекти

1. Относно наличието на технически и материални ресурси за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“.

За осъществяване на дейността търговия с електрическа енергия „Меркурия Енерджи Трейдинг“ Б.В. ще използва офис намиращ се в Кралство Нидерландия, 3013AL гр. Ротердам, ул. „Веена“ № 335, нает чрез споразумение с дружеството „Уъркспот Холдинг“ Б.В., копие от което е представено в заявлението. Заявителят уверява, че офисът е оборудван с работни места и място за провеждане на срещи с клиенти и контрагенти и има необходимата техническа и материална обезпеченост за извършване на дейността по търговия с електрическа енергия.

Дружеството декларира, че ще извършва дейността „търговия с електрическа енергия“, чрез използване на следните информационни и комуникационни оборудване и средства:

- Операционна система – Windows 10;
- Версия на WORD – 2016;
- Версия на EXCEL – 2016;
- Версия на клиента за електронна поща – Outlook 2016;
- Версия на други програмни продукти, с които ще се обработва информация – Teams 2016, Chrome v99;
- Сървър за електронна поща – Windows 2016, Exchange 2016;
- Прехвърлящ сървър – Proofpoint secure relay;
- 7 бр. монитори - HP E24 G4
- 1 бр. Камера за конферентни разговори Logitech MeetUp
- 2 бр. Мишка с кабел HP 100
- 2 бр. QWERTY клавиатура Logitech K120.

Съгласно чл. 11, ал. 6, т. 2 от Наредба № 3 и Правилата за търговия с електрическа енергия (ПТЕЕ), средствата за обмен на информация за целите на работа на пазара, осигурявани от търговските участници, се одобряват от Електроенергийния системен оператор.

С писмо с изх. № ЦУ-ЕСО-12623#1 от 07.12.2022 г., „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД посочва, че „Меркурия Енерджи Трейдинг“ Б.В. е изпълнило изискванията за комуникационно и компютърно оборудване за електронен обмен на данни. Декларираните от дружеството технически средства (информационна мрежа, програмно осигуряване и комуникационна инфраструктура), необходими за сключване на сделки с електрическа енергия по свободно договорени цени (съгласно чл.100, ал.1 от ЗЕ), отговарят на условията, определени в ПТЕЕ.

Въз основа на гореизложеното и представените доказателства може да се приеме, че „Меркурия Енерджи Трейдинг“ Б.В. притежава технически възможности и материални ресурси за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“.

2. Относно наличието на човешки ресурси за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“.

„Меркурия Енерджи Трейдинг“ Б.В. е представило споразумение с „Меркурия Енерджи Трейдинг“ С.А. за предоставяне на услуги като:

- Предоставяне на подходящ персонал за извършване на дейността му по търговия с електрическа енергия, което включва администрация и оперативна поддръжка;
- Осигуряване на стратегическо управление и управление на риска;
- Изпълнение на функцията по надзор и управление на риска;
- Осигуряване на достатъчно средства да извършва търговската си дейност;
- Осигуряване на достъп до бизнес процеси, глобални мрежи и потоци от информация, списъци на партньори и делови отношения;
- Подпомагане със счетоводно и финансово съдействие, правни, ИТ и човешки ресурси и др.

Предоставени са автобиографии, дипломи за завършено образование и данни за опита на членовете на Съвета на директорите на дружеството.

От представената организационна структура е видно, че дружеството се ръководи от финансов директор, който ще изпълнява и функцията „ръководител на офиса“, на който ще бъдат подчинени ръководител „Търговия“, ръководител „Оперативни дейности“ и ръководител „Данъчно съответствие и технологии“. Те ще изпълняват следните дейности както следва:

- Финансов директор – обща административна организация на дейността на дружеството, организация на финансовите дейности, бюджетирание и бизнес планове, оценка на рисковете, управление на финансовите потоци и ресурси на дружеството, контрол на разходите;

- Ръководител „Търговия“ – управление и организация на търговската дейност, установяването на цели, стратегии и планове, предназначени да разширяват пазарите на дружеството и навлизането му на нови пазарни ниши;

- Ръководител „Оперативни дейности“ – дейности по пряко осъществяване на търговската дейност – сключване на сделки на съответните борси и извън тях, подаване на графици, резервиране на капацитети;

- Ръководител „данъчно съответствие и технологии“ – осигурява спазването на данъчните режими и изискванията относно цифровизацията на дейностите в различните юрисдикции, в които дружеството е активно.

Предвид гореизложеното и въз основа на представените от дружеството доказателства може да се приеме, че „Меркурия Енерджи Трейдинг“ Б.В. разполага с човешки ресурси и организационна структура за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“.

IV. Икономически аспекти

Относно наличие на финансови възможности на заявителя за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“, както и наличие на финансови гаранции и обезпечения за сключване на сделки за търговия с електрическа енергия съгласно Правилата за условията и реда за предоставяне на достъп до електропреносната и електроразпределителните мрежи (Правилата):

„Меркурия Енерджи Трейдинг“ Б.В. е представило бизнес план за периода 2023 г. – 2027 г. за управление и развитие на дейността „търговия с електрическа енергия“, с прогнозни годишни финансови отчети съгласно изискванията на чл. 13 от НЛДЕ, който се разглежда в отделно административно производство. За целите на настоящото производство, представеният бизнес план се разглежда с оглед установяване на финансовите възможности на дружеството за изпълнение на лицензионната дейност за посочения срок.

В бизнес плана са заложили увеличаващи се количества електрическа енергия за покупко-продажба от XXXX MWh през 2023 г. до XXXX MWh през 2027 г.

Прогнозните цени, по които дружеството ще купува и продава електрическа енергия през периода на бизнес плана, са:

Показател	Мярка	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.
Средна покупна цена	лв./MWh	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Средна продажна цена	лв./MWh	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Количество търгувана ел. енергия общо	MWh	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

За разглеждания период дружеството очаква печалба, като за първата година е в размер на XXX хил. лв., като достига до XXX хил. лв. през 2027 г.

Сравнителна таблица на прогнозните приходи и разходи за периода 2023 г. – 2027 г. е представена по-долу:

Показатели в хил. лв.	Прогноза				
	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.
Приходи	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Разходи	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Счетоводна печалба	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

Дружеството е представило удостоверение с № XXX г. от „XXX“ АД, според което „Меркурия Енерджи Трейдинг“ Б.В. е клиент на банката с открита специална сметка за обезпечаване на бъдещи сделки при упражняване на лицензионната дейност „търговия с електрическа енергия“, наличността по която към 08.11.2022 г. е XXXX лева. Сумата по специалната сметка е в размер, съответстващ на изискванията на чл. 19, ал. 2 и ал. 3 от Правилата, видно от прогнозната стойност на оборота от търговия с електрическа енергия на територията на Република България за първата година от лицензионната дейност съгласно представения в Комисията бизнес план. Съгласно удостоверението банката се задължава при поискване от КЕВР да предоставя информация на Комисията относно оборотите и салдото по сметката.

Предвид гореизложеното може да се направи извод, че ако спази заложените в бизнес плана параметри и представените в пазарния анализ данни, „Меркурия Енерджи Трейдинг“ Б.В. ще притежава финансови възможности за извършване на дейността „търговия с електрическа енергия“.

V. Правила за работа с потребителите на енергийни услуги

На основание чл. 38в, ал. 1 от ЗЕ „Меркурия Енерджи Трейдинг“ Б.В. е представило проект на Правила за работа с потребители на енергийни услуги. Съгласно цитираната разпоредба правилата уреждат реда и сроковете за получаване, разглеждане, проверка и отговор на подадените жалби, сигнали и предложения, формата на данните за потреблението и процедурата, по която доставчиците и потребителите на енергийни услуги получават достъп до тях. Съгласно легалната дефиниция в ЗЕ потребител на енергийни услуги е клиент, който купува енергия или природен газ за собствено ползване (краен клиент). Тези правила уреждат отношенията на дружеството само с крайни клиенти. С оглед гарантиране на защитата на интересите на потребителите на енергийни услуги в предложения от заявителя проект на правила е необходимо да бъдат направени изменения и допълнения, както следва:

VI. Информация, съдържаща се в подаденото от „Меркурия Енерджи Трейдинг“ Б.В. заявление и която следва да бъде неразгласявана:

С писмо с вх. № Е-ЗЛР-Л-1151 от 31.01.2023 г. „Меркурия Енерджи Трейдинг“ Б.В. е посочило, че конкретните цифри и данни от бизнес плана, споразумението за търговски и оперативни услуги, информацията относно корпоративната структура и крайните собственици на дружеството следва да се считат за търговска тайна. Заявителят отбелязва, че конкретните цифри и данни от бизнес плана са част от плановете на дружеството за навлизане на българския пазар и в случай, че те станат достояние на конкуренти, това би увредило интересите на заявителя и позиционирането му в първоначалния етап от навлизането му на българския пазар. Споразумението за търговски и оперативни услуги е част от организацията на бизнес процесите с групата Меркурия, които стоят в основата на дейността на групата в световен мащаб и също така са съществена част от успехите на групата, което следва да се счита за търговска тайна също.

Посочено е също, че информацията относно корпоративната структура и крайните собственици на дружеството – дружеството, както и всички останали дружества от групата Меркурия, не са публични дружества, нямат задължение да оповестяват публично корпоративната си структура и собствеността на капитала си. Тази информация е разкрита пред регулаторните органи във връзка със специфични изисквания към дейността на дружеството в различните юрисдикции. В тази връзка дружеството счита, че КЕВР следва да третира информацията също по този начин.

Посочените от дружеството данни представляват факти и информация, свързани със стопанска дейност, чието запазване в тайна е в интерес на дружеството, за което то е взело необходимите мерки. Съгласно чл. 18 от ЗЕ председателят на Комисията, нейните членове и служителите на нейната администрация, са длъжни да не разгласяват информация, обявена за търговска тайна от заявителите и лицензиантите, ако нейното разгласяване би довело до нелоялна конкуренция между търговци, или до застрашаване на търговския интерес на трети лица.

С оглед гореизложеното, искането за заличаване на търговска тайна е основателно, като при публикуването на доклада и решението на КЕВР следва да бъде заличена посочената информация.

Предвид гореизложеното и на основание чл. 13, ал. 5, т. 1 от Закона за енергетиката и чл. 43, ал. 6 от Правилника за дейността на Комисията за енергийно и водно регулиране и на нейната администрация, предлагаме Комисията да обсъди следните

РЕШЕНИЯ:

1. Да приеме доклада на работната група относно подаденото от „Меркурия Енерджи Трейдинг“ Б.В. заявление за издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“;

3. Да определи дата, час и място на провеждане на открито заседание за разглеждане на доклада по т. 1, които да бъдат публикувани на интернет страницата на Комисията, като се осигури и възможност за дистанционно участие.

4. Да покани за участие в откритото заседание лицата, представляващи по търговска регистрация „Меркурия Енерджи Трейдинг“ Б.В. или други упълномощени от тях представители на дружеството.

5. Посочената в мотивите на настоящия доклад защитена по закон информация да бъде заличена при публикуването на интернет страницата на Комисията за енергийно и водно регулиране на документите, попадащи в обхвата на чл. 15, ал. 2 от Закона за енергетиката.