



РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
Комисия за енергийно
и водно регулиране



Вх. № /2024 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-126 от 04.10.2024 г. на ТХН Енерджи Денмарк АпС - чуждестранно юридическо лице, държава: Кралство Дания 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-126 от 04.10.2024 г. на ТХН Енерджи Денмарк АпС 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 и чл. 40, ал. 7 от Закона за енергетиката (ЗЕ) и чл. 9, ал. 1, т. 10 и чл. 10, ал. 1 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-280 от 09.10.2024 г. на председателя на КЕВР. Представена е и допълнителна информация от дружеството с писмо с вх. № Е-ЗЛР-Л-126 от 17.10.2024 г.

Въз основа на анализ на фактите и обстоятелствата, съдържащи се в документите по административната преписка, се установи следното:

1. На основание чл. 21, ал. 1, т. 1 във връзка с чл. 39, ал. 1, т. 5 и чл. 40, ал. 7 от ЗЕ и чл. 9, ал. 1, т. 10 и чл. 10, ал. 1 от НЛДЕ, ТХН Енерджи Денмарк АпС е поискало издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“.

Съгласно чл. 40, ал. 1, т. 1 и ал. 7 от ЗЕ лицензия се издава на лице, регистрирано по Търговския закон или с еквивалентна регистрация по законодателството на друга държава - членка на Европейския съюз, което: притежава технически и финансови възможности, материални и човешки ресурси и организационна структура за изпълнение на нормативните изисквания за осъществяване на дейността по лицензията. Изискването по чл. 40, ал. 1, т. 2 от ЗЕ, а именно: да има вещни права върху енергийните обекти, чрез които ще се осъществява дейността, ако те са изградени, не се прилага по отношение на лицензията за дейността „търговия с електрическа енергия“. Следователно, тази лицензионна дейност не предполага наличие на енергиен обект, поради което за нея не е приложимо и изискването по чл. 40, ал. 1, т. 3 от ЗЕ – представяне на доказателства, че енергийните обекти, чрез които ще се

осъществява дейността по лицензията, отговарят на нормативните изисквания за безопасна експлоатация и за опазване на околната среда.

2. „ТХН Енерджи Денмарк“ АпС е чуждестранно юридическо лице, съпоставимо с дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законите на Кралство Дания, регистрирано в датския Централен бизнес регистър под № 40739823, със седалище и адрес на управление: Кралство Дания, 9492 Блокхус, ул. „Спадсервеж“ № 12.

Дружеството има следния предмет на дейност: търговия с електрическа енергия, търговия с газ по тръбопроводи, търговия с енергия и суровини, отдаване под наем на търговски и промишлени обекти.

Капиталът на дружеството е в размер на 500 000 (петстотин хиляди) датски крони. Капиталът на дружеството е изцяло внесен. Единоличен собственик на капитала на ТХН Енерджи Денмарк АпС е дружеството ТХН Капитал АГ (100%). Единоличен собственик на капитала на ТХН Капитал АГ е Томас Хаар, гражданин на Кралство Дания.

ТХН Енерджи Денмарк АпС се управлява и представлява от директора и законен представител - Томас Хаар, гражданин на Дания.

Видно от горното, ТХН Енерджи Денмарк АпС е лице с регистрация в друга държава-членка на Европейския съюз, еквивалентна на тази по Търговския закон, следователно отговаря на условията на чл. 40, ал. 7 от ЗЕ и чл. 10, ал. 1 от НЛДЕ.

3. 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 производство по издаване 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. По смисъла на § 1, т. 2 от Допълнителната разпоредба на ЗИФОДРЮПДРКЛТДС „юрисдикции с преференциален данъчен режим“ са юрисдикциите по смисъла на § 1, т. 64 от Допълнителните разпоредби на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО), с изключение на Гибралтар (брит.) и държавите – страни по Споразумението за Европейското икономическо пространство. Според посочената разпоредба на ЗКПО министърът на финансите по предложение на изпълнителния директор на Националната агенция за приходите утвърждава списък на държавите/териториите - юрисдикции с преференциален данъчен режим, който се обнародва в „Държавен вестник“. В тази връзка, със Заповед № ЗМФ-33 от 13.01.2023 г., обн. ДВ, бр. 7 от 2023 г., в сила от 01.02.2023 г., министърът на финансите е утвърдил списък на държавите/териториите, които са юрисдикции с преференциален данъчен режим, включващ: Вирджинските острови (САЩ), Остров Гуам (САЩ), Остров Рождество (Коледен остров), Питкърн и Република Палау. Също така, юрисдикции с преференциален данъчен режим са и държавите/териториите, включени в Списъка на Европейския съюз на юрисдикциите, неосказващи съдействие за данъчни цели - арг. от § 1, т. 64, изр. последно от Допълнителните разпоредби на ЗКПО. Такъв Списък е приет от Съвета на Европейския съюз на 26.02.2024 г., обнародван е в Официален вестник на Европейския съюз, С 1804 от 2024 г. и включва юрисдикции - неосказващи съдействие за данъчни цели, както следва: Американска Самоа, Ангила, Антигуа и Барбуда, Фиджи, Гуам, Палау, Панама, Руска федерация, Самоа, Тринидад и Тобаго, Американски Вирджински острови, както и Вануату.

Съгласно § 1, т. 5 от Допълнителните разпоредби на ЗИФОДРЮПДРКЛТДС „контрол“ е понятие по смисъла на § 2, ал. 3 от Допълнителните разпоредби на Закона за мерките срещу изпирането на пари (ЗМИП), според който „контрол“ е контролът по смисъла на § 1в от Допълнителните разпоредби на Търговския закон, а именно – когато едно физическо или юридическо лице (контролиращ) 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 Допълнителните разпоредби 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, по отношение на ТХН Енерджи Денмарк АпС следва да бъде установена структурата на собственост и контрол на дружеството. От представените от дружеството информация и документи се установява следното:

Едноличен собственик на капитала на ТХН Енерджи Денмарк АпС е дружеството ТХН Капитал АГ (100%) - чуждестранно юридическо лице, съпоставимо с публично акционерно дружество, учредено съгласно законите на Швейцарската конфедерация, регистрирано в регистър на Кантон Люцерн, под № СНЕ-493.122.153, със седалище и адрес на управление: 6006 гр. Люцерн, ул. „Фелзентал“ № 9. Едноличен собственик на капитала на ТХН Капитал АГ е Томас Хаар (100%), гражданин на Кралство Дания.

Във връзка с гореизложеното за „ТХН Енерджи Денмарк“ АпС 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.

4. Заявителят е представил изискуемите по чл. 11, ал. 2, т. 2, б. „а“ и б. „б“ от НЛДЕ декларации от директора и законен представител на ТХН Енерджи Денмарк АпС, с които същият декларира, че не е лишен от правото да упражнява търговска дейност и не е осъден с влязла в сила присъда за престъпление против собствеността или против стопанството. Въз основа на представени декларации 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; на дружеството не е отнемана лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“ и не е постановен акт на КЕВР за отказ да се издаде лицензия за същата дейност.

Предвид изложеното, издаването на исканата лицензия не е в противоречие с чл. 40, ал. 4, т. 1-3 от ЗЕ.

5. Срок на исканата лицензия

Срокът на лицензията, за която кандидатства ТХН Енерджи Денмарк АпС е 10 (десет) години. Заявителят счита искания срок на лицензията, за необходим и обоснован, с оглед на реализацията на бизнес концепцията на дружеството, както и състоянието и перспективите за сериозно развитие на пазара на електрическа енергия в Р България и региона. Заявителят посочва, че основание за тези перспективи са динамиката на пазара, ръста на цените в последните години, степента на отваряне на свободния пазар на електроенергия, развитието на европейското законодателство в сферата на енергетиката, разширяването на портфолиото на продукти на „Българската независима енергийна борса“. Исканият от заявителят срок на лицензия би осигурил реализация, както на средносрочните, така и на дългосрочните планове и намерения на ТХН Енерджи Денмарк АпС чрез гарантиране на стабилен паричен поток и оформяне на естествени стимули за дългосрочни инвестиции и положителна финансова експозиция в Р България.

6. Технически, материални и човешки ресурси и организационна структура за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“

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

ТХН Енерджи Денмарк АпС ще изпълнява дейността „търговия с електрическа енергия“ в офис, който се намира в Кралство Дания, гр. Хуне, 9492 Блокхус, ул. „Спадсеревеж“ № 12, съгласно акт за собственост на имот, копие от който е приложен към заявлението.

Заявителят декларира, че разполага със следните технически характеристики на ИТ, комуникационни системи и софтуери за извършване на лицензионната дейност по търговия с електрическа енергия: операционна система – Windows 10 64 bit и Linux Redhat 9; Word версия – Microsoft Word 2016 64 bit; Excel версия – Microsoft Excel 2016 64 bit; тип сървъри – HP Gen 9 64 bit; тип антивирусна защита – Symantec версия 14.0; версия на електронна поща – Microsoft Outlook 365 64 bit; имейл сървър – Microsoft Office 365; система за борсова търговия с електроенергия – Trauport Joule Direct; връзка с Trauport Joule Direct – Joule front-end Microsoft.NET Framework 4.7.2., TSL/SSL сертификати; софтуер за достъп до клиентския профил, връзка с информационната система на „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД и имейл – Mozilla Firefox, Internet Explorer, Microsoft Edge, Google Chrome; връзка с интернет – 10 GB оптична връзка, доставчик TDCи резервен 10 GB оптичен доставчик XXX. В допълнение към горе изброените системи, заявителят уверява, че всеки служител разполага с компютър, лаптоп, телефон, достъп до факс и интернет за целите на извършване на дейността. „ТХН Енерджи Денмарк“ АпС уверява, че търговците имат достъп до следните системи за търговия: Erex Spot, Nordpool Spot, EEX Joule Direct.

ТХН Енерджи Денмарк АпС декларира, че използва XXX като счетоводна система, една от най-големите софтуерни компании, която се използва широко по целия свят и позволява записване на транзакции, отчита оперативни данни и анализира финансови данни. Функциите за контрол включват процеси като контрол на кредити чрез специфични политики за всички клиенти заедно с контрол върху специални условия на плащане, удължаване и кредитни лимити.

Дружеството декларира, че използва достатъчно персонал и обучен счетоводен екип, финансови контролори и отделен екип за управление на риска, за да гарантира, че процесите на търговия с електрическа енергия са контролирани по задоволителен начин.

Съгласно чл. 11, ал. 6, т. 2 от НЛДЕ 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 независимия преносен оператор „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД (ЕСО ЕАД). С писмо с изх. № ЦУ-ЕСО-9552#1 от 25.09.2024 г. ЕСО ЕАД декларира, че ТХН Енерджи Денмарк АпС 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 ТХН Енерджи Денмарк АпС притежава технически възможности и материални ресурси за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“.

Относно наличието на човешки ресурси и опит за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“:

Предоставени са данни за управленската и организационна структура на ТХН Енерджи Денмарк АпС. Видно от представената органиграма, дружеството се управлява от изпълнителен директор, който осигурява надзор над следните отдели: Търговски отдел – включва търговци, изследвания и анализи, разработчици; Отдел „Управление на риска“ –

занимава се анализ на риска; Отдел „Продажби и маркетинг“; Отдел „Управление на проекти“; Отдел „Операции и бек офис“.

Заявителят декларира, че управленската структура има за цел постигане на бизнес съвършенство, определяне на целите на компанията, но и създаване на подходящата среда за постигане на тези цели. Директорът ежедневно извършва дейност на пазара на електрическа енергия през последните три години и е отговорен за разширяването на дейността на пазарите в Австрия, Словения, Германия, Финландия, Нидерландия, Белгия, Франция, Великобритания и Швейцария.

ТХН Енерджи Денмарк АпС декларира, че дейностите по търговия с електрическа енергия на дружеството на територията на Р България ще се извършват от екип от един служител, отговарящ за търговията и един служител, отговарящ за цялостната дейност на дружеството, свързана с търговията на електрическа енергия, които са с повече от общо шест години предишен опит.

Представени са автобиография, копие на диплома за завършено висше образование и копия на сертификати за успешно завършено обучение за търговия на EPEX SPOT, от курс на обучение по икономика и за търговия на EEX от Европейската Енергийна Борса на директора на дружеството.

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

7. 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):

ТХН Енерджи Денмарк АпС е представило прогнозни счетоводни баланси, отчети за приходите и разходите и отчети за паричните потоци за периода 2024 г. – 2026 г. за управление и развитие на дейността „търговия с електрическа енергия“, с прогнозни цени и количества за покупка и продажба на електрическа енергия и годишни финансови отчети съгласно изискванията на чл. 13 от НЛДЕ.

За целите на настоящото производство, представените прогнозни баланси се разглеждат с оглед установяване на финансовите възможности на дружеството за изпълнение на лицензионната дейност за посочения срок.

В прогнозните баланси и отчети за паричните потоци са заложили количества електрическа енергия за покупко-продажба от XXX MWh през 2024 г. до XXX MWh през 2026 г. Средните прогнозни цени, по които дружеството ще купува и продава електрическа енергия на вътрешния пазар през периода на бизнес плана са:

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

Приходите на дружеството са формирани на база предвиденото за продажба количество електрическа енергия и средната продажна цена. Разходите за закупуване на енергия са прогнозирани на същата основа.

За разглеждания период дружеството очаква печалба в размер на XXX хил. лева за 2024 г., като достига до XXX хил. лева през 2026 г. Сравнителна таблица на прогнозните приходи и разходи за периода 2024 г. – 2026 г. е представена по-долу:

Показатели в хил. лв.	Прогноза		
	2024 г.	2025 г.	2026 г.
Приходи	XXX	XXX	XXX
Разходи	XXX	XXX	XXX
Оперативна печалба	XXX	XXX	XXX

Дружеството е представило удостоверение от XXX г. от банка XXX, според което дружеството ТХН Енерджи Денмарк АпС 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 XXX г. е XXX лева (XXX). 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 прогнозните счетоводни баланси параметри, ТХН Енерджи Денмарк Апс ще притежава финансови възможности за извършване на дейността „търговия с електрическа енергия“.

8. Правила за работа с потребители на енергийни услуги

На основание чл. 38в, ал. 1 от ЗЕ ТХН Енерджи Денмарк АпС е представило проект на Правила за работа с потребители на енергийни услуги. Според изискванията на чл. 38в, ал. 2 от ЗЕ 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.

9. Информация, съдържаща се в заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-126 от 04.10.2024 г. и приложените към него документи, представляваща информация, защитена по закон:

С писмо с вх. № Е-ЗЛР-Л-126 от 17.10.2024 г., ТХН Енерджи Денмарк АпС е посочило, че в представените от дружеството документи, част от административната преписка се съдържа информация, съставляваща търговска тайна. Представени са мотиви за нейното квалифициране като такава, включително и чрез посочване на частен интерес, който ще бъде засегнат при нейното разкриване, в съответствие с разпоредбите на чл. 3 от Закона за защита на търговската тайна и на § 1, т. 9 от Допълнителните разпоредби на Закона за защита на конкуренцията.

Заявителят е посочил, че в заявлението за издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“ и приложенията към него се съдържа защитена по закон информация, съставляваща търговска тайна, като за такава заявителят е посочил, че следва да се счита: всякаква икономическа или финансова информация, извън предоставената в годишните финансови отчети; прогнозните счетоводни баланси, отчети за приходите и разходите и отчети

за парични потоци по години; имена на фирми доставчици и трети лица, посочени от заявителя, както и номерата на договорите с тях.

Съгласно чл. 18 от ЗЕ КЕВР не следва да разгласява 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.

Не следва да се оповестяват публично: личните данни на физическите лица, съдържащи се в документите, които са приложения към заявлението, които лични данни са обект на защита по Закона за защита на личните данни и Регламент (ЕС) 2026/679 на Европейския парламент и на Съвета от 27 април 2016 г. относно защитата на физическите лица във връзка с обработването на лични данни и относно свободното движение на такива данни.

Предвид горното, посочената информация следва да бъде заличена при публикуването на интернет страницата на КЕВР на документите, попадащи в обхвата на чл. 15, ал. 2 от ЗЕ.

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 настоящия доклад;**
- 2. Да определи дата, час и място на провеждане на открито заседание за разглеждане на приетия по т. 1 доклад, които да бъдат публикувани на интернет страницата на Комисията, като се осигури и възможност за дистанционно участие;**
- 3. Да покани за участие в откритото заседание лицата, представляващи по търговска регистрация ТХН Енерджи Денмарк АпС;**
- 4. Посочената в мотивите на настоящия доклад защитена по закон информация, с изключение на данни, които са достъпни в публични регистри и/или публично оповестени от заявителя, 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.**