



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-ПД-75 от 14.06.2024 г. от „Енерджи Маркет“ АД за продължаване на срока на лицензия № Л-194-15 от 28.11.2005 г., издадена за дейността „търговия с електрическа енергия“ с включени права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“ и „координатор на комбинирана балансираща група“

#### УВАЖАЕМИ ГОСПОДИН ПРЕДСЕДАТЕЛ,

В Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) е постъпило заявление с вх. № Е-ЗЛР-ПД-75 от 14.06.2024 г. от „Енерджи Маркет“ АД за продължаване на срока на лицензия № Л-194-15 от 28.11.2005 г., издадена за дейността „търговия с електрическа енергия“, изменена и допълнена с Решение № И2-Л-194 от 09.07.2012 г. с включване на права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“, изменена и допълнена с Решение № И3-Л-194 от 01.07.2014 г. с включване на права и задължения на „координатор на комбинирана балансираща група“, продължена с Решение № И4-Л-194 от 23.07.2015 г. за срок от 10 (десет) години, на основание чл. 56, ал. 1, т. 1 от Закона за енергетиката (ЗЕ) и чл. 67, 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 № З-Е-170 от 19.06.2024 г. на председателя на КЕВР. Заявителят е представил допълнителна информация с писма с вх. № Е-ЗЛР-ПД-75 от 14.11.2024 г. и вх. № Е-ЗЛР-ПД-75 от 22.11.2024 г.

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

1. „Енерджи Маркет“ АД притежава лицензия № Л-194-15 от 28.11.2005 г. за дейността „търговия с електрическа енергия“. В срока по чл. 42, ал. 2 от ЗЕ, „Енерджи Маркет“ АД е подало заявление с вх. № Е-ЗЛР-ПД-75 от 14.06.2024 г. за продължаване срока на издадената лицензия с 10 (десет) години, на основание чл. 56, ал. 1, т. 1 от ЗЕ. Предвид горното, по аргумент от чл. 69, ал. 1 от НЛДЕ, Комисията следва да прецени изпълнението на изискванията и задълженията по действащата лицензия и дали заявителят ще продължи да отговаря на условията за упражняване на лицензията, а именно дали притежава технически и финансови възможности, материални и човешки ресурси и организационна структура за изпълнение на нормативните изисквания за осъществяване на дейността по лицензията.

2. „Енерджи Маркет“ АД, ЕИК 131200181 е търговец по смисъла на чл. 1, ал. 2, т. 1 от Търговския закон, което се установява от представено удостоверение за актуално състояние. Заявителят е акционерно дружество, вписано в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписванията, със седалище и адрес на управление: Р България, общ. Столична, район „Средец“, 1000 гр. София, ул. „Неофит Рилски“ № 55, ет. 1, ап. 12. Дружеството е с предмет на дейност: градско топлофициране, покупко-продажба на електроенергия и топлоенергия (след издаване на съответния лиценз), газифициране и покупко-продажба на природен газ, както и всяка друга незабранена от закона дейност.

„Енерджи Маркет“ АД е с едностепенна система на управление - Съвет на директорите в състав: Христо Евгениев Януцев, Милен Николов Кинчев и Петър Иванов Тачев - граждани на Р България. Дружеството се представлява от изпълнителния директор Христо Евгениев Януцев. Размерът на капитала на дружеството е 32 705 048 (тридесет и два милиона седемстотин и пет хиляди и четиридесет и осем) лева и е разпределен в е 32 705 048 (тридесет и два милиона седемстотин и пет хиляди и четиридесет и осем) броя поименни акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка.

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, неоказващи 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 18.10.2024 г., обнародван е в Официален вестник на Европейския съюз, С 6322 от 2024 г. и включва юрисдикции, неоказващи съдействие за данъчни цели, както следва: Американска Самоа, Ангила, 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 „Енерджи Маркет“ АД следва да бъде установена структурата на собственост и контрол на дружеството. В тази връзка след служебно извършена справка в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписванията, както и от представената от заявителя информация се установява, че собственици на капитала на „Енерджи Маркет“ АД са: „Амбрих“ АД (61,68%) с ЕИК 131314886, Пуул Енер Холд Лтд (21,54%) - чуждестранно юридическо лице, съпоставимо с дружество с ограничена отговорност, регистрирано съгласно законите на Р Кипър, с номер в национален регистър HE 173572, със седалище и адрес на управление: Р Кипър, Афстралиас, 6, 3017 Лимасол, „МБНД-България“ АД (16.64%) с ЕИК 131236843 и „Тера Пропърти Инвест“ ЕООД (0,14%) с ЕИК 200172984. Собственици на „Амбрих“ АД са: Пламен Голанчев (30%), гражданин на Р България, Красимир Атанасов (34%), гражданин на Р България и „БГМК Инженеринг“ ДОО (36%) - чуждестранно юридическо лице, учредено съгласно законите на Р Северна Македония с номер 6590160. Собственици на „БГМК Инженеринг“ ДОО са: Христо Януцев (3%), гражданин на Р България и „Земеделие Север“ ЕООД (97%) с ЕИК 200267464. Едноличен собственик на капитала на „Земеделие Север“ ЕООД е дружеството „Амбрих“ АД (100%). Едноличен собственик на капитала на Пуул Енер Холд Лтд е Илко Стилиянов Аков (100%), гражданин на Р България. Собственици на „МБНД-България“ АД са: дружеството „Амбрих“ АД (48%), Георги Пеналов (23%), гражданин на Р България, Светослав Радев (18%), гражданин на Р България и Емилиан Димов (11%), гражданин на Р България. Едноличен собственик на капитала на „Тера Пропърти Инвест“ ЕООД е Вера Младенова Цанова (100%), гражданин на Р България.

**Във връзка с гореизложеното за „Енерджи Маркет“ АД 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. 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 лишавани от правото да упражняват търговска дейност и не са осъждани с влязла в сила присъда за престъпление против собствеността или против стопанството. Въз основа представени декларации от представляващите заявителя и служебно извършена справка в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел се установи отсъствие на обстоятелства по чл. 11, ал. 2, т. 2, б. „в“ от НЛДЕ, а именно че заявителят не е в производство по несъстоятелност, не е обявен в несъстоятелност и не е в ликвидация. Представени са декларации за отсъствие на обстоятелства и по чл. 11, ал. 2, т. 2, б. „г“ и б. „д“ от НЛДЕ, а именно че на „Енерджи Маркет“ АД 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.

## **5. 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 „търговия с

електрическа енергия“, 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.

## **6. Срок**

Срокът за продължаване на лицензията, за който кандидатства заявителят е 10 (десет) години. „Енерджи Маркет“ АД е обосновало искания срок с наличието на повече от 15-годишен опит в търговията с електрическа енергия като доказало се дружество, надежден и сигурен партньор на пазара, с изградена мрежа от клиенти, доверили се на професионализма и опита на „Енерджи Маркет“ АД. Дружеството е натрупало опит и желае да продължи работата си на пазара на електрическа енергия, като това е основана част от предмета му на дейност.

## **7. Технически, материални и човешки ресурси и организационна структура за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“ с включени права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“:**

Относно наличието на технически и материални ресурси за осъществяване на дейностите, изискванията и задълженията на действащата лицензия:

Видно от интернет страницата на „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД, „Енерджи Маркет“ АД е регистрирано с ID № 32XENERGYMARKET1 като „координатор на стандартна балансираща група“, като към момента е със статус „Активен“.

Лицензионната дейност „търговия с електрическа енергия“ с права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“ и „координатор на комбинирана балансираща група“ се осъществява в офиса на „Енерджи Маркет“ АД с адрес: гр. София, ул. „Георг Вашингтон“ № 41, ет. 5, нает по силата на договор за наем с дружеството „МАЙКРОМЕТ“ ООД.

За целите на дейността „търговия с електрическа енергия“ на територията на Р България, „Енерджи Маркет“ АД декларира, че разполага с изградена информационна мрежа и комуникационни възможности, като: Сървър Server DELL Power Edge T430, Intel Xeon E5-2620 v4; 2.10GHz , 32GB DDR4, 4x2TB SATA HDD, , 2xLan1000 Операционна система MS Windows 2016 64-bit, Файлов сървър Принт сървър; 1 бр. Настолен компютър Dell 3620 Tower, Core i5/6500 3200, 16GB RAM; 1 бр. Лаптоп HP ProBook 450 G7 - Intel Core i7-10510U, 2400MHz, 8GB RAM; 1 бр. Лаптоп Dell Vostro 3530, Intel Core i5-1335U, 15.6 FHD; 1 бр. Лаптоп ASUS X515EA FHD 8GB; 1 бр. Лаптоп HP, 13.3, Intel Core i5-10210U, 8GB; 1 бр. Лаптоп HP, 15.6, Intel Core i5-10210U, 8GB; 1 бр. Многофункционално устройство Konica Minolta KMC258A – принтер, скенер, копир; 1 бр. Нает сървър за електронна поща към Майкрософт пакет M365 Business standard. Заявителят уверява, че на всички работни станции са инсталирани следните софтуерни програми: Операционна система - MS Windows 10 Pro 64 bit; Антивирусна защита - ESET NOD32 endpoint; Версия на Word - M365 Business standard; Версия на Excel - M365 Business standard; Версия на клиент за електронна поща - Outlook M365 Business.

Относно наличието на човешки ресурси и опит за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“ с включени права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“ и на „координатор на комбинирана балансираща група“:

Представени са данни за управленската и организационна структура на „Енерджи Маркет“ АД. Дружеството се ръководи от Съвет на директорите и е обособено в следните звена: Дирекция „Търговия с електрическа енергия“ – включва Отдел „Вътрешен пазар“ и Отдел „Външен пазар“, в които са назначени експерти по търговия; Отдел „Производствено планиране, прогнозиране и развитие“ – включва технически секретар и икономически анализатор; Дирекция „Бизнес развитие“ – включва веб-дизайнер, експерт „Бизнес развитие“

и старши експерт „Маркетинг и реклама“; Дирекция „Финансово-стопански дейности и правно обслужване“ – включва отдел „Стопанско обслужване – счетоводители, административен специалист с контролни функции, портиер и хигиенист, и отдел „Правно обслужване“ – юрисконсулти. Представена е справка за актуално състояние на действащите трудови договори към 28.06.2024 г. от Национална агенция за приходите, от която е видно, че в дружеството има назначени двадесет и трима служители на различни позиции.

Предвид гореизложеното и въз основа на представените от дружеството доказателства може да се приеме, че „Енерджи Маркет“ АД притежава материални и човешки ресурси, както и опит да продължи да изпълнява дейността „търговия с електрическа енергия“ с включени права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“ и „координатор на комбинирана балансираща група“.

**8. Относно наличие на финансови възможности на заявителя да продължи да осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“, с включени права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“ и „координатор на комбинирана балансираща група“, 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):**

Дружеството „Енерджи Маркет“ АД е представило Годишен доклад за дейността, заверен одитиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2023 г., както и прогнозни финансови отчети с прогнозни количества за покупки и продажби на електрическа енергия за периода 2024 г. – 2027 г. Дружеството залага увеличаващи се количества електрическа енергия за покупко-продажба от XXX GWh през 2024 г. до XXX GWh през 2027г.

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

Прогнозите приходи са формирани от лицензионната дейност за търговия с електрическа енергия, търговия с квоти за парникови емисии и продажба на услуги и се очаква да се движат от XXX хил. лв. през 2024 г. до XXX хил. лв. през 2027 г.

За разглеждания период дружеството очаква печалба, като за първата година е в размер на XXX хил. лева, като достига до XXX хил. лева през 2027 г. Сравнителна таблица на прогнозния отчет за паричните потоци за периода 2024 г. – 2027 г. е представена по-долу:

Показатели в хил. лева	Прогноза			
	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.
Приходи от продажба на стоки	XXX	XXX	XXX	XXX
Приходи от продажба на услуги	XXX	XXX	XXX	XXX
Разходи	XXX	XXX	XXX	XXX
Оперативна печалба	XXX	XXX	XXX	XXX

Дружеството е представило удостоверение с изх. № XXX от XXX г. от банка „XXX“ АД, според което „Енерджи Маркет“ АД, е клиент на банката с открита специална сметка, наличността по която към XXX г. е в размер на XXX лева (XXX). Сумата по специалната

сметка е в размер, съответстващ на изискванията на чл. 19, ал. 2 от Правилата, видно от приходите на дружеството от лицензионната дейност на територията на Р. България, посочени в предоставения годишен финансов отчет за 2022 г. 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 плана параметри и представените в пазарния анализ данни, „Енерджи Маркет“ АД ще притежава финансови възможности да продължи да извършва дейността „търговия с електрическа енергия“, с включени права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“ и „координатор на комбинирана балансираща група“.**

#### **9. Договор за участие в стандартна балансираща група:**

На основание чл. 12, ал. 1 от НЛДЕ и чл. 19, ал. 1 и ал. 2 във връзка с чл. 11, т. 9 от ПТЕЕ, „Енерджи Маркет“ АД е представило договор за участие в стандартна балансираща група и поемане на отговорност за балансиране, който е със съдържание, предвидено в чл. 12, ал. 2 от НЛДЕ. Представени са и общи принципи за разпределяне на небалансите в рамките на стандартна балансиращата група, въз основа на които небалансите се разпределят на всеки член от групата в съответствие с изискванията на ПТЕЕ.

#### **10. Договор за участие в комбинирана балансираща група**

На основание чл. 12, ал. 1 от НЛДЕ и чл. 19, ал. 1 и ал. 2 във връзка с чл. 11, т. 9 от ПТЕЕ заявителят е представил договор за участие в комбинирана балансираща група и поемане на отговорност за балансиране. След преглед на представения договор е установено, че същият има съдържание, съответстващо на изискванията на чл. 12, ал. 2 от НЛДЕ. Представени са и общи принципи за разпределяне на небалансите в рамките на комбинираната балансираща група, въз основа на които небалансите се разпределят на всеки член от групата в съответствие с изискванията на ПТЕЕ.

#### **11. Правила за работа с потребители на енергийни услуги:**

На основание чл. 38в, ал. 1 от ЗЕ „Енерджи Маркет“ АД е представило 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.

#### **12. Информация, съдържаща се в заявление с вх. № Е-ЗЛР-ПД-75 от 14.06.2024 г., представляваща информация, защитена по закон:**

„Енерджи Маркет“ АД изрично е декларирало, че в представените от дружеството документи, част от административната преписка се съдържа информация, съставляваща търговска тайна. Представени 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 представил обосновка относно обхвата на защитената информация, която счита, че се съдържа в представените документи към заявлението, а именно: не следва да се оповестяват публично данните, съдържащи се в прогнозните счетоводни баланси, отчетите за приходи и разходи и отчета за паричните потоци за период от 3 (три) години, прогнозните цени и количества за покупко-продажба на електрическа енергия. Информацията, квалифицирана от дружеството като търговска тайна не следва да бъде публично достъпна за

трети лица, тъй като това може да доведе до накърняване на стопанските и финансови интереси на „Енерджи Маркет“ АД .

Съгласно чл. 18 от ЗЕ не следва да бъде разгласявана 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. 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 „Енерджи Маркет“ АД.**
- 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.**