



ПРОТОКОЛ

№ 101

София, 23.05.2017 година

Днес, 23.05.2017 г. от 10:02 ч. се проведе закрито заседание на Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията), ръководено от председателя доц. д-р Иван Н. Иванов.

На заседанието присъстваха членовете на Комисията Светла Тодорова, Александър Йорданов, Георги Златев, Евгения Харитоновна, Димитър Кочков и главният секретар Росица Тоткова (без право на глас).

На заседанието присъстваха Е. Маринова – директор на дирекция „Правна“, П. Младеновски – директор на дирекция „Електроенергетика и топлоенергетика“, И. Александров – началник на отдел „Цени и лицензии: електропроизводство, ВКП на електрическа и топлинна енергия“ и експерти на КЕВР.

И. Иванов каза, че членовете на Комисията са получили дневен ред, който съдържа три точки и добави, че в съответствие с чл. 33, ал. 6 от Правилника за дейността на Комисията прави предложение да бъде включена още една точка: *Доклад и проект на писмо относно проект на Закон за допълнение на Закона за енергетиката*. Причина за това предложение е, че на 19.05.2017 г. в КЕВР е получено писмо от Комисията по енергетика в Народното събрание с предложение, което е подписано от няколко народни представители. Поискано е становище от Комисията за енергийно и водно регулиране и то е изготвено още на 22.05.2017 г. Това становище може да бъде разгледано единствено на това заседание, защото на 25.05.2017 г. ще се проведе заседание на Комисията по енергетика и тогава трябва да бъдат разгледани становищата на КЕВР и Министерството на енергетиката.

Предложението на И. Иванов за включването на допълнителна т.4 в дневния ред (*Доклад и проект на писмо относно проект на Закон за допълнение на Закона за енергетиката*) е прието с **шест гласа „за“**, от които **три гласа** (Александър Йорданов, Георги Златев, Евгения Харитоновна) на членовете на Комисията със стаж в енергетиката.

Председателят установи, че няма възражения по проекта за дневен ред и няма други предложения, както и няма правни пречки за провеждане на заседанието, което протече при следния

ДНЕВЕН РЕД:

1. Доклад и проект на решение относно заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-20 от 25.04.2017 г. от

„РЕС Технолъджи“ АД за издаване на разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост на енергийното предприятие, заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 25.04.2017 г. от „РЕС Технолъджи“ АД за издаване на разрешение за учредяване на залог и заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-24 от 17.05.2017 г. от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД за издаване на разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост на енергийното предприятие.

Работна група: Пламен Младеновски, Елена Маринова, Ивайло Александров, Венелин Баросов, Цветанка Камбурова, Ели Алексиева, Надежда Иванова, Силвия Иванова

2. Доклад и проект на решение относно заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-18 от 25.04.2017 г. от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД за издаване на разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост на енергийното предприятие, заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-17 от 25.04.2017 г. от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД за издаване на разрешение за учредяване на залог и заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-23 от 17.05.2017 г. от „РЕС Технолъджи“ АД за издаване на разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост на енергийното предприятие.

Работна група: Пламен Младеновски, Елена Маринова, Ивайло Александров, Венелин Баросов, Цветанка Камбурова, Ели Алексиева, Надежда Иванова, Силвия Иванова

3. Доклад с вх. № Е-Дк-300 от 16.05.2017 г. относно заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-4 от 17.02.2017 г, подадено от „Девен“ АД, за издаване на разрешение за преобразуване на лицензиант и прекратяване на лицензия за производство на електрическа и топлинна енергия.

Работна група: Пламен Младеновски, Елена Маринова, Ивайло Александров, Юлиана Ангелова, Цветанка Камбурова, Йовка Велчева, Ели Алексиева

4. Доклад и проект на писмо относно становище на Комисията за енергийно и водно регулиране по проекта на Закон за допълнение на Закона за енергетиката с рег. № 754-01-8 от 18.05.2017 г.

Докладват: П. Младеновски, Е. Маринова, С. Петрова, Р. Методиева, Ю. Стоянов

По т.1. Комисията, след като разгледа заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-20 от 25.04.2017 г. от „РЕС Технолъджи“ АД за издаване на разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост на енергийното предприятие, заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 25.04.2017 г. от „РЕС Технолъджи“ АД за издаване на разрешение за учредяване на залог и заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-24 от 17.05.2017 г. от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД за издаване на разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост на енергийното предприятие, установи следното:

В Комисията за енергийно и водно регулиране е постъпило заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-20 от 25.04.2017 г., подадено от „РЕС Технолъджи“ АД с искане за издаване на разрешение за извършване на сделка, която води или може да доведе до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост на енергийното предприятие - договор за заем. „РЕС Технолъджи“ АД е подало и заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 25.04.2017 г. за издаване на разрешение за учредяване на залози - особен залог на акции и вземания от акции; особен залог на търговско предприятие, особен залог на вземания и

банкови сметки, както и залог по Закона за договорите за финансово обезпечаване.

Към заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-20 от 25.04.2017 г. дружеството е представило: Проект на договор за заем; План за погасяване на задълженията, договорен с „УниКредит Булбанк“ АД; Документ за платена държавна такса за разглеждане на заявлението; Финансов анализ и оценка на финансовото състояние на „РЕС Технолъджи“ АД; Одитиран финансов отчет на „РЕС Технолъджи“ АД за 2016 г.; Финансов модел; Проект на Решение на Общото събрание на акционерите на „РЕС Технолъджи“ АД; Проект на списък на акционерите, присъствали на Общото събрание на РЕС Технолъджи“ АД; Пълномощно.

Към заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 25.04.2017 г. дружеството е представило: Проект на договор за заем, договорен с „УниКредит Булбанк“ АД; Проект на договор за особен залог на акции и вземания от акции; Проект на договор за особен залог на търговско предприятие; Проект на договор за особен залог на вземания и банкови сметки; Проект на договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение; План за погасяване на задълженията, договорен с „УниКредит Булбанк“ АД; Проект на Решение на Общото събрание на акционерите на „РЕС Технолъджи“ АД; Проект на списък на акционерите, присъствали на Общото събрание на „РЕС Технолъджи“ АД; Документи, свързани със съществуващите обезпечения, учредени върху имуществото на „РЕС Технолъджи“ АД; Документи за собствеността на „РЕС Технолъджи“ АД върху недвижими имоти и съоръжения, предмет на бъдещия залог на търговско предприятие. Справка за стойността на ДМА, които ще бъдат предмет на обезпечението, съгласно проекта на Договора за залог на търговско предприятие; Документ за платена държавна такса за разглеждане на заявлението; Пълномощно.

В допълнение с писмо с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 03.05.2017 г., РЕС Технолъджи“ АД е представило: Комбиниран финансов модел на планираното рефинансиране на съществуващ дълг за „АСМ-БГ Инвестиции“ АД и „РЕС Технолъджи“ АД, съдържащ: анализ на дългосрочната платежоспособност на дружествата (мин. Коефициент на покритие на дълга и графика на покритие на дълга в лева), отчет за всеобхватния доход, отчет за финансовото състояние, отчет за паричните потоци, изчисление на коефициент за покритие на дълга, парични потоци от оперативната дейност, прогнозен план за покритие на дълга, както и основна информация за „АСМ-БГ Инвестиции“ АД и „РЕС Технолъджи“ АД; Таблица с основните параметри на проекта Договор за заем.

С писмо с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 09.05.2017 г., РЕС Технолъджи“ АД е направило уточнение, че в заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-20 от 25.04.2017 г. в частта, описваща обезпеченията по Заем „А“ е допусната техническа грешка. Като видно от изложеното, обезпеченията по заема се дават само от страна на заемополучателя „РЕС Технолъджи“ АД, а не и от съдлъжника „АСМ-БГ Инвестиции“ АД. Изрично е посочено, че заемът, чието одобрение се иска, ще бъде предоставен на „РЕС Технолъджи“ АД, първоначално изцяло от „УниКредит Булбанк“ АД и същото единствено ще има качеството на първоначален кредитор (съгласно дефиницията, дадена в част III на Приложение № 1 от Договора за заем).

На основание чл. 21, ал. 1, т. 23 от Закона за енергетиката, с писмо с изх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 16.05.2017 г. от „РЕС Технолъджи“ АД е изискано да представи и заявление от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, в качеството му на съдлъжник по Договора за заем, чието разрешение се иска от КЕВР. В тази връзка дружеството с писмо с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 17.05.2017 г. е представило заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-24 от 17.05.2017 г., подадено от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД за издаване на разрешение за сключване на договора за заем между „УниКредит Булбанк“ АД, „АСМ-БГ Инвестиции“ АД и „РЕС Технолъджи“ АД, ведно с приложения.

Посочените по-горе заявления произтичат от еднакво фактическо състояние, по което е компетентен един и същ административен орган. В тази връзка на основание чл. 32 от Административнопроцесуалния кодекс по тези заявления следва да започне и да се проведе едно производство.

Въз основа на предоставената информация и документи от заявителите и направеното проучване са установени следните факти и са направени следните изводи:

„РЕС Технолъджи“ АД е акционерно дружество, учредено по реда на Търговски закон и вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, с ЕИК 201429314 със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, район „Изгрев“, ул. Св. Пимен Зографски“ № 4, Бизнес сграда 1 ет. 3 ап. 4, с предмет на дейност: проектиране, производство, доставка и монтаж на системи за производство на енергия от възобновяеми и конвенционални енергийни източници, производство и продажба на енергия от възобновяеми и конвенционални източници /след получаване на необходимата лицензия/, инженерингова дейност, строително-монтажни дейности, туристически услуги, производство и продажба на земеделска продукция, осъществяване на услуги и развитие в сферата на селския и еко-туризъм, покупка на стоки с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид в страната и в чужбина, продажба на стоки от собствено производство, покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, лизинг, складови сделки, комисионни, спедиционни и превозни сделки, търговско представителство и посредничество, хотелиерски, ресторантьорски, рекламни, информационни, програмни, импресарски и други услуги, сделки с индустриална и интелектуална собственост, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.. Дружеството се представлява от изпълнителен директор г-н Донг Хи Ан. Капиталът на „РЕС Технолъджи“ АД е в размер на 34 840 400 (тридесет и четири милиона осемстотин и четиридесет хиляди и четиристотин лева) разпределен в 348 400 обикновени, налични, поименни акции, с номинална стойност на една акция 100 (сто) лв.

„РЕС Технолъджи“ АД е титуляр на лицензия № Л-315-01 от 14.12.2009 г. за дейността „производство на електрическа енергия“ за обект ФВЕЦ „Златарица“ с мощност от 20 MW_p.

С подадените заявления с вх. № Е-ЗЛР-Р-20 от 25.04.2017 г. и с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 25.04.2017 г. „РЕС Технолъджи“ АД е поискало издаване на разрешение за сключване на Договор за заем със „УниКредит Булбанк“ АД и свързаните с този договор обезпечения – учредяване на особен залог на акции и вземания от акции от капитала на дружеството, залог на търговско му предприятие, залог на вземания и банкови сметки на дружеството и залог по Закона за договорите за финансово обезпечаване върху вземанията на „РЕС Технолъджи“ АД.

Дружеството е обосновоало исканията си със следните аргументи:

В съответствие с лицензията за производство на електрическа енергия, издадена от Комисията, „РЕС Технолъджи“ АД е изградило и експлоатира фотоволтаична електроцентраля с мощност от 20 MW_p (нето), като за целта са използвани както собствени на дружеството средства, така и заем от Корейската банка за развитие, финансова институция със седалище в Сеул, Република Корея. С цел пълното рефинансиране при по-добри условия на съществуващия заем към Корейската банка за развитие, „РЕС Технолъджи“ АД възнамерява да сключи Договор за заем, с максимален общ размер на главницата 27 400 000 (двадесет и седем милиона и четиристотин хиляди) евро, който ще бъде подписан между „УниКредит Булбанк“ АД („Булбанк”), в качеството му на заемодател (Кредитор) и „РЕС Технолъджи“ АД, като заемател, и „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, ЕИК 201408747, като съдлъжник („Съдлъжник”). Общият размер на заема е сбор от Заем А, с максимален общ размер на главницата от 25 350 000 (двадесет и пет милиона и триста и петдесет хиляди) евро („Заем “А”) и Заем под условие Б, с максимален общ размер на главницата от 2 050 000 (два милиона и петдесет хиляди) евро („Заем “Б”). Дружеството посочва, че до 22 май 2017 г. се очаква сключването на окончателния договор за заем.

В резултат на усвояването на заема, дружеството очаква допълнително финансово стабилизиране и осигуряване на допълнителна сигурност по отношение на спазването на съществените условия на издадената му лицензия за производство на електроенергия. С оглед количествата електроенергия, които планира да произведе и продаде по фиксирана преференциална цена за оставащия срок от над 15 години на съществуващия Договор за изкупуване на електроенергия, произведена от фотоволтаична електрическа централя, сключен с „Национална електрическа компания“ ЕАД, очакванията на „РЕС Технолъджи“ АД са да осигурява регулярни плащания по погасителните вноски и възможност да обслужва задълженията си по заема, поради стабилните парични потоци. Дружеството отбелязва, че

сключването на Договора за заем няма да доведе до нарушаване на сигурността на снабдяването и/или нарушаване на съществени условия за осъществяване на лицензионната дейност, а ще създаде стимули за повишаване ефективността на извършваната от „РЕС Технолъджи“ АД регулирана дейност, в съответствие с принципа на чл. 23, т. 11 от Закона за енергетиката (ЗЕ).

„РЕС Технолъджи“ АД посочва, че съгласно публикуван от Българска народна банка през август 2016 г. Доклад за прегледа на качеството на активите и стрес теста на българската банкова система, кредиторът е добре капитализиран, с възможност за поемане на загуби от утежнени хипотетични макроикономически и финансови сценарии, което е основна гаранция за стабилност на финансиращата институция, предоставяща заема, чието разрешение се търси от КЕВР.

По отношение на предвидените обезпечения към договора за заем, дружеството е посочило, че залозите ще служат за обезпечаване вземанията на Булбанк по заема. След изпълнението на условията по заема, включително учредяването на изискуемите обезпечения, за които се иска разрешение от Комисията, кредиторите ще отпуснат договорените средства. Дружеството предвижда всички съществуващи ангажименти по съществуващия договор за заем с Корейската банка за развитие да бъдат изцяло и незабавно изпълнени след усвояването на заема, като всички предоставени в полза на Корейската банка за развитие обезпечения във връзка с този заем ще бъдат заличени.

Представен е проект на **Договор за заем между „РЕС Технолъджи“ АД като Заемополучател, „АСМ-БГ Инвестиции“ АД като съдлъжник, регистратор и организатор „УниКредит Булбанк“ АД и „УниКредит Булбанк“ АД, в качеството на Агент и Агент по обезпеченията**, който предвижда следните основни условия:

- Първоначален кредитор - „УниКредит Булбанк“ АД, с ЕИК 831919536, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, район „Възраждане“, пл. „Света Неделя“ № 7. Договорът за заем предвижда възможност по всяко време на договора първоначалния кредитор да цедира част или всичките си права на друг кредитор;

- Съдлъжник по договора е „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, с ЕИК 201408747;

- Максимален общ размер на главницата: 27 400 000 (двадесет и седем милиона и четиристотин хиляди) евро, състоящ се от следните лимити:

• Кредит „А“: максимален общ размер на главницата от 25 350 000 (двадесет и пет милиона и триста и петдесет хиляди) евро;

• Кредит „Б“: условен кредит (във връзка с договора за хеджиране) с максимален общ размер на главницата от 2 050 000 (два милиона и петдесет хиляди) евро.

Цел на Кредит „А“ – за рефинансиране на съществуващия кредит на „РЕС Технолъджи“ АД към Корейската Банка за Развитие, включително за плащане на съответните разходи за хеджиране; плащане на премии за предплащане, разходи при прекратяване на лимита и други такси, разходи и разноски за сметка на „РЕС Технолъджи“ АД във връзка с такова рефинансиране и захранване на резервна сметка за обслужване на дълга и резервна оперативна-управленска сметка.

Цел на Кредит „Б“ – да обезпечи вземанията на хеджиращата страна по договорите за хеджиране, и заемополучателят ще използва всички суми, получени от него по кредит „Б“ за плащане на нетиражи суми платими на хеджиращата страна по договора за хеджиране.

Условия на кредит „А“:

- Период на разполагаемост – до 90 дни, считано от датата на сключване на договора;

- Срок за погасяване на усвоената сума – до 120 месеца от датата на договора, съгласно погасителен план (Приложение № 10 към проекта на договор), като първата погасителна вноска се дължи на 30 юни 2017 г., а последната на 30 юни 2027 г.

- Лихва върху заемните средства в размер на базов лихвен процент (3-месечен EURIBOR) плюс надбавка (марж) в размер на 3,60% годишно;

- Лихва за забава - лихвата върху заемните средства, увеличена с надбавка в размер на 2% годишно.

- Такса за ангажимент за неусвоената част от заема: 0,30% от неусвоената сума;

- Такси за предсрочно погасяване на заема или част от него: 1,5% от непогасената сума, в случай на рефинансиране от друга банка - 0,3% от непогасената сума, в случай на предсрочно погасяване в резултат на продажбата на проекта на дружеството и съдлъжника /смяна на собствеността на капитал им.

- Обезпечения по Договора за заем - особен залог върху акциите на дружеството; особен залог върху търговското предприятие на дружеството, с индивидуализиране на отделните активи; залог на вземания, във връзка с дългосрочните договори за изкупуване на електрическа енергия на дружеството и съдлъжника с „Национална електрическа компания“ ЕАД, застрахователни полици, права и вземания по свързани с проектите договори, вземания по банкови/производствени гаранции, издадени, във връзка с договорите за строителство до ключ на фотоволтаичните паркове на дружеството; особен залог на вземанията по всички банкови сметки на дружеството .

Условия на кредит „Б“

- Период на разполагаемост: До 15 дни след изтичане на крайния срок от датата на приключване по договорите за хеджиране;

- Лихвен процент: Лихвеният процент се формира от стандартния лихвен процент по кредит „А“ + 5%;

- Обезпечение: Предоставеният пакет обезпечения по Заем „А“ служи като обезпечение и по условия заем.

Договорът за заем предвижда също страна по него да бъде и „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, в качеството му на съдлъжник. В тази връзка съгласно даденото в договора определение „задължено лице“ означава заемополучателят или съдлъжникът. Като в чл. 2.4, букви а) и б) от договора, е предвидено, че страните се съгласяват и потвърждават, че заемополучателят и съдлъжникът са заедно и поотделно отговорни за задълженията (включително, но не само, договорни и парични такива) на заемополучателя по договора, по смисъла на чл. 121 от Закона за задълженията и договорите. Съдлъжникът неотменимо и безусловно се задължава да плаща, като солидарен съдлъжник на заемополучателя, на агента суми равни на и във валутата на всяка сума платима от заемополучателя, на която и да е от финансиращите страни, който и да е финансов документ както и когато такава сума е платима съгласно съответния финансов документ.

Договорът за заем в чл. 24 предвижда възможност за цесия от страна на кредитора.

Съгласно представения проект на Договор за особен залог на търговско предприятие, със страни „РЕС Технолъджи“ АД (залогодател) и „УниКредит Булбанк“ АД (заложен кредитор), ведно с приложенията към него, „РЕС Технолъджи“ АД следва да учреди в полза на „УниКредит Булбанк“ АД за обезпечаване на вземанията по Договора за заем, особен залог върху цялото си търговско предприятие, състоящо се от съвкупност от права, задължения и фактически отношения, както са дефинирани в чл. 15, ал. 1 от Търговския закон, включително, но не само отделните активи, посочени в Приложение № 1 *Списък на отделните активи*, както и всички други активи, които могат да бъдат придобити по какъвто и да е начин от залогодателя след сключването и изпълнението на този договор.

Съгласно чл. 7.1 от Договора за особен залог на търговското предприятие, в случай на неизпълнение (както е определен в Договора за особен залог на търговското предприятие и Договора за заем), удостоверено чрез уведомление от заложния кредитор до залогодателя, агентът по обезпеченията може да пристъпи към реализация на залога при спазване на процедурата, предвидена в Закона за особените залози, в Закона за енергетиката (ЗЕ) и решението на КЕВР (чието издаване се иска в настоящото производство) и да получи сумите, събрани в резултат на принудителното изпълнение, като плащане по обезпечените вземания. При спазване на разпоредбите на ЗОЗ, на ЗЕ и условията на решението на КЕВР, Агентът по обезпеченията има право да пристъпи към принудително изпълнение чрез продажба на заложеното имущество без съдебна намеса и без да е необходимо да се вземе предварително съдебно или арбитражно решение срещу залогодателя, без да е необходим изпълнителен лист или друг съдебен документ,

инкорпориращ правото на принудително изпълнение. За да се избегне всякакво съмнение, залогодателят се съгласява и потвърждава, че при принудително изпълнение върху заложеното имущество Агентът по обезпеченията може от името на заложния кредитор да продава заложеното имущество на трето лице (по еднолична преценка на Заложния кредитор) в частна процедура (без да е необходимо да се обявява публичен търг или конкурс или каквато и да е друга публична процедура) и че третото лице може да придобие в този случай заложеното имущество без да е необходимо съгласието на залогодателя при спазване на разпоредбите на чл. 37 и следващите от ЗОЗ, на чл. 53 от Закона за енергетиката и условията на решението на КЕВР (чието издаване се иска в настоящото производство).

Съгласно представения Договор за особен залог на вземания и банкови сметки между „РЕС Технолъджи“ АД (залогодател) и „УниКредит Булбанк“ АД (заложник кредитор), предмет на договора за залог са:

- всички настоящи и бъдещи вземания на дружеството по имуществените договори, изброени в Приложение № 1 към договора (*Списък на Имуществените договори*), както и всички договори с предмет, правно действие и съдържачи права и задължения, които са сходни с тези в имуществените договори и които са сключени от дружеството след подписването на Договора за особен залог на вземания и банкови сметки. В *Списъка на имуществените договори* са включени: Договор за изкупуване на електроенергия, произведена от фотоволтаична електрическа централа № ИЕ-33016/28.02.2012 г. с „Национална електрическа компания“ ЕАД; Договор за строителство до ключ за съоръжение за производство на електрическа енергия от фотоволтаичен източник с мощност от 21.48MW, разположено в с. Самоводене, България с „ИЮ Съндей“ АД; Договор за експлоатация и поддръжка на РЕС с „ИЮ Съндей“ АД от 19.04.2011 г.

- паричните вземания на дружеството за сумите по банковите сметки, посочени в Приложение № 4 към договора (*Списък на банкови сметки*) и по бъдещи банкови сметки на залогодателя.

Съгласно представения Договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечаване между „РЕС Технолъджи“ АД и „УниКредит Булбанк“ АД, „РЕС Технолъджи“ АД се задължава да учреди залог върху всякакви и всички настоящи и бъдещи вземания на дружеството от сметките, посочени в Приложение № 1 към договора (*Списък на банкови сметки*), както и в която и да е банка на територията на Република България по настоящи или бъдещи банкови сметки на дружеството, в каквато и да е валутна деноминация.

Съгласно представения проект на Договор за залог на акции и вземания от акции между СДН Къмпани Лтд (залогодател), Корея Саут-Ийст Пауър Ко. Лтд (залогодател) и „УниКредит Булбанк“ АД (заложник кредитор, Агент и Агент по обезпеченията), за обезпечаване вземането на „УниКредит Булбанк“ АД по Договора за заем, залогодателите учредяват в полза на банката:

- особен залог върху всички 348 404 (триста четиридесет и осем хиляди четиристотин и четири) обикновени, налични, поименни акции от капитала на дружеството, с номинална стойност 100 (сто) лева всяка, от които 50 % (петдесет процента) или 174 202 (сто седемдесет и четири хиляди двеста и две) обикновени, налични, поименни акции с обща номинална стойност от 17 420 200 (седемнадесет милиона четиристотин и двадесет хиляди и двеста) лева, всяка една с номинална стойност 100 (сто) лева, представляващи 50 % от акциите в капитала на дружеството, собственост на СДН Къмпъни Лтд., и 50 % (петдесет процента) или 174 202 (сто седемдесет и четири хиляди двеста и две) обикновени, налични, поименни акции с обща номинална стойност от 17 420 200 (седемнадесет милиона четиристотин и двадесет хиляди и двеста) лева, всяка една с номинална стойност BGN 100 (сто) лева, представляващи 50 % от акциите в капитала на Дружеството, собственост на Корея Саут-Ийст Пауър Ко., Лтд.;

- всички акции в дружеството, придобити от който и да е от СДН Къмпъни Лтд. и/или Корея Саут-Ийст Пауър Ко., Лтд. след датата на подписване на Договора за особен

залог на акции и вземания от акции („Бъдещи акции“);

- особен залог върху всички дивиденди, лихви или други плащания, доходи или финансови права (независимо дали се извършват в брой, в натура или чрез банков превод), които могат да се декларират сега или впоследствие, изплатени или платими, произтичащи от или във връзка с акциите, притежавани от СДН Къмпъни Лтд. и/или Корея Саут-Ийст Пауър Ко., Лтд. и Бъдещите акции;

- особен залог върху всички ликвидационни дялове, възстановени капиталови вноски в случай на намаляване на капитала и всякакви обезщетения в случай на прекратяване на Дружеството или обезсилване на акции и всякакви други парични вземания, произтичащи от акциите, притежавани от СДН Къмпъни Лтд. и/или Корея Саут-Ийст Пауър Ко., Лтд. или Бъдещите акции, както и всякакви други обезщетения, получени и свързани с акциите, притежавани от СДН Къмпъни Лтд. и/или Корея Саут-Ийст Пауър Ко., Лтд. или Бъдещите Акции.

Проектите на договорите за учредяване на посочените по-горе залози предвиждат срокът на обезпечението да бъде до датата, към която всички обезпечения и вземания са били погасени, неотменимо и безусловно и изпълнени изцяло, включително при новиране, цедиране или прехвърляне на каквито и да е било права и задължения по договорите или по договора за заем.

Във връзка с предвиденото в проекта на Договор за заем страна по него да бъде и „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, в качеството му на съдлъжник, същото е подало заявление за издаване на разрешение за сключването на тази сделка.

„АСМ-БГ Инвестиции“ АД е акционерно дружество, учредено по реда на Търговския закон и вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, с ЕИК 201408747, със седалище и адрес на управление: гр. София 1172, район „Изгрев“, ж.к. Дианабад, ул. „Св. Пимен Зографски“ № 4, Бизнес сграда 1, ет. 3, ап. 4. Дружеството е с предмет на дейност: Проектиране, производство, доставка и монтаж на системи за производство на енергия от възобновяеми и конвенционални енергийни източници, производство и продажба на енергия от възобновяеми и конвенционални източници /след получаване на необходимата лицензия/, инженерингова дейност, строително-монтажни дейности, туристически услуги, производство и продажба на земеделска продукция, осъществяване на услуги и развитие в сферата на селския и еко-туризъм, покупка на стоки с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид в страната и в чужбина, продажба на стоки от собствено производство, покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, лизинг, складови сделки, комисионни, спедиционни и превозни сделки, търговско представителство и посредничество, хотелиерски, ресторантьорски, рекламни, информационни, програмни, импресарски и други услуги, сделки с индустриална и интелектуална собственост, както и всяка друга дейност, незабранена от закона. Дружеството се представлява от изпълнителен директор г-н Донг Хи Ан. Капиталът на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД е в размер на 25 547200 (двадесет и пет милиона петстотин четиридесет и седем хиляди и двеста) лв., разпределен в 255 472 броя акции, с номинална стойност 100 лв. Акционерите на дружеството са с еднакви дялове акции и са: СДН Къмпъни Лтд., дружество учредено съгласно законите на Република Корея, притежаващо 50% участие, за 127 736 броя акции, и Корея Саут-Ийст Пауър Ко Лтд., Корея, притежаващо 50% участие, за 127 736 броя акции.

„АСМ Инвестиции“ АД е титуляр на лицензия № Л-320-01 от 18.01.2010 г. за дейността „производство на електрическа енергия“ за обект ФВЕЦ „Самоводене“, с мощност от 21 MW_p.

Съгласно чл. 21, ал. 1, т. 23 от ЗЕ, КЕВР разрешава извършването на разпореждане с имущество, с което се упражнява лицензионна дейност в случаите, предвидени в този закон, както и на други сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на енергийното предприятие. Според чл. 92, ал. 1, т. 2 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране дейностите в енергетиката (НЛДЕ) сделки, попадащи в обхвата на чл. 21, ал. 1, т. 23 от ЗЕ, са и заеми

със срок на погасяване по-дълъг от една година. На основание чл. 53, ал. 5 от ЗЕ и чл. 92, ал. 1, т. 1 от НЛДЕ КЕВР дава разрешение за учредяване на залог, включително особен залог или ипотека върху имущество, с което се осъществява лицензионна дейност.

Заемът, по договора между „РЕС Технолъджи“ АД, „АСМ-БГ Инвестиции“ АД и „УниКредит Булбанк“ АД, който предстои да се сключи, е със срок на погасяване до 30 юни 2027 г. Следователно сделката попада в приложното поле на чл. 21, ал. 1, т. 23, пр. 2 от ЗЕ във връзка с чл. 92, ал. 1, т. 2 от НЛДЕ и подлежи на разрешаване от КЕВР, тъй като по своята същност съставлява заем със срок на погасяване по-дълъг от една година. Сделката следва да бъде разгледана от КЕВР с оглед установяване на нейното влияние върху сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост, като в обхвата на тази преценка попадат и двете дружества - „РЕС Технолъджи“ АД и „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, с оглед качеството им на лицензианти по ЗЕ. В случая, преценката следва да се обоснове въз основа на резултатите от извършен анализ на финансово-икономическото състояние на посочените дружества.

Клаузата на чл. 24 от Договора за заем предвижда възможност за цедиране на вземането от страна на кредитора. При реализиране на такова цедиране, същото ще доведе до промяна на кредитора при запазване на всички останали условия по договора за заем. Следователно, за длъжниците - „РЕС Технолъджи“ АД и „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, няма да е налице промяна в обема и съдържанието на поетите права и задължения по договора за заем. В тази връзка реализирането на цесията не следва да доведе до нови факти и обстоятелства, изискващи ново разрешение от Комисията.

Договорът за учредяване на особен залог върху търговското предприятие на „РЕС Технолъджи“ АД попада в приложното поле на чл. 53, ал. 5 от ЗЕ и чл. 92, ал. 1, т. 1 от НЛДЕ, поради което подлежи на разрешаване от КЕВР. Представеният проект на договор изрично предвижда, че в случай на разпореждане със заложеното имущество следва да бъдат спазени изискванията на ЗЕ и по специално разпоредбата на чл. 53, предвиждаща, че разпореждане с имуществото, с което се осъществява дейността по лицензията, може да се извършва само в неговата цялост след разрешение на комисията, включително при обявяване на лицензиант в несъстоятелност.

Видно от приложение 1 *Списък на отделните активи* към проекта на договор за залог на търговско предприятие, от техническа страна се установява, че енергийният обект, включващ основните съоръжения, спомагателните стопанства и прилежащата им инфраструктура, е заложен в неговата цялост, с което е изпълнено изискването на чл. 53, ал. 1 от ЗЕ и чл. 89, ал. 1 от НЛДЕ.

Договорът за особен залог на вземания и банкови сметки на „РЕС Технолъджи“ АД АД и Договорът за залог по Закона за договорите за финансово обезпечаване, въпреки, че не съставляват типичната хипотеза на сделка на разпореждане или на учредяване на залог, включително особен залог, подлежат на разрешаване от КЕВР, тъй като съгласно чл. 21, ал. 1, т. 23, пр. последно от ЗЕ Комисията разрешава извършването на други сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на енергийното предприятие. Същото налага анализ на финансово-икономическото състояние на „РЕС Технолъджи“ АД

По отношение сключването на Договора за залог на акции и вземания от акции от акционерите в „РЕС Технолъджи“ АД, следва да се има предвид, че представлява сделка, която като краен резултат влияе върху собствеността върху лицензианта, респективно върху неговото търговско управление, поради което не подлежи на регулиране по ЗЕ от КЕВР.

Горните разрешения на Комисията са обвързани с преценка дали сключването на посочените сделки води или може да доведе до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на енергийното предприятие, която преценка се основава на извършен финансов анализ, както следва:

От представения одитиран годишен финансов отчет за 2016 г. на „РЕС Технолъджи“ АД е видно, че финансовият резултат е *загуба* в размер на 301 хил. лв. при отчетена *загуба* за

предходната 2015 г. от 879 хил. лв.

Собственият капитал на дружеството към края на 2016 г. възлиза на 41 817 хил. лв., разпределен в основен капитал 34 840 хил. лв., преоценъчен резерв 49 хил. лв., други резерви 9 620 хил. лв. и натрупани загуби от 2 692 хил. лв.

За финансиране изграждането и въвеждане в експлоатация на ФВЕЦ „Златарица“ дружеството е ползвало привлечени средства под формата на кредит, предоставен от „Корейска Банка за Развитие“. Задълженията на дружеството по получени заеми към 31.12.2016 г. са 52 869 хил. лв.

Показателите, изчислени на база балансова структура към края на 2016 г., са както следва:

Показателят обща ликвидност, изчислен като *съотношение между краткотрайни активи /краткосрочни пасиви* за 2016 г., е 0,05 спрямо 0,18 за 2015 г. и показва тенденция на влошаване на възможностите на дружеството да обслужва текущите си задължения със свободен оборотен капитал.

Показателят покритие на дълготрайните активи със собствен капитал, изчислен като *съотношение между собствен капитал/дълготрайни активи*, е 0,40 за 2016 г. и 0,39 за 2015 г. и означава, че дружеството не разполага със свободен собствен капитал за инвестиране в нови дълготрайни активи.

Показателят на платежоспособност (финансова автономност), изчислен като *съотношение между собствен капитал/дългосрочни и краткосрочни задължения*, е 0,65 за 2016 г. и 0,60 за 2015 г., и показва, че дружеството не разполага със собствени средства да обслужва задълженията си.

Извършен е и финансов анализ на база годишния финансов отчет за 2016 г. на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД с оглед на това, че дружеството е съдлъжник, съгласно договора за заем. Финансовият резултат е *печалба* в размер на 4 670 хил. лв. при отчетена *печалба* за предходната 2015 г. от 4 277 хил. лв.

За изграждане и въвеждане в експлоатация на ФВЕЦ „Самоводене“ дружеството е използвало привлечени средства под формата на кредит от „Корейска Банка за Развитие“, като задълженията по кредита към 31.12.2016 г. възлизат на 51 753 хил. лв.

Собственият капитал е в размер на 66 240 хил. лв. и включва: основен капитал 25 547 хил. лв., преоценъчен резерв 88 хил. лв., други резерви 18 552 хил. лв. и натрупана *печалба* от 22 053 хил. лв.

Общите активи са на стойност 123 266 хил. лв. от тях: 109 868 хил. лв. са имоти, машини и съоръжения, 7 574 хил. лв. са предоставени заеми на свързани лица и 5 824 хил. лв. други активи.

Показателите, изчислени на база балансова структура към края на 2016 г., са както следва:

Показателят обща ликвидност, изчислен като *съотношение между краткотрайни активи /краткосрочни пасиви* за 2016 г., е 0,99 спрямо 0,95 за 2015 г. и показва тенденция на подобряване на възможностите на дружеството да обслужва текущите си задължения със свободен оборотен капитал.

Показателят покритие на дълготрайните активи със собствен капитал, изчислен като *съотношение между собствен капитал/дълготрайни активи*, е 0,60 за 2016 г. и 0,53 за 2015 г. и означава, че дружеството не разполага със свободен собствен капитал за инвестиране в нови дълготрайни активи.

Показателят на платежоспособност (финансова автономност), изчислен като *съотношение между собствен капитал/дългосрочни и краткосрочни задължения*, е 1,16 за 2016 г. и 0,93 за 2015 г., и показва, че дружеството разполага с възможности да обслужва задълженията си със собствени средства.

За доказване на финансовите възможности за обслужване на задълженията по кредитите, „РЕС Технолъджи“ АД е представило финансов модел, включващ прогнозен отчет на всеобщият доход, прогнозен отчет за финансовото състояние и отчет на прогнозните парични потоци за периода 2017 г. – 2032 г. до края на срока на договора с „Националната Електрическа Компания“ ЕАД, като в паричния поток е включено изплащането на кредита към „УниКредит Булбанк“ АД в периода 2017 г. – 2027 г.

Данните на прогнозните парични потоци в периода 2017 г. – 2032 г. са представени в таблицата:

(лева)

Период	Парични потоци от оперативна дейност	Парични потоци от финансова дейност	Нетно намаление /увеличение на пари и парични еквиваленти	Пари и парични еквиваленти в началото на периода	Пари и парични еквиваленти в края на периода
2017 г.	9 045 396	3 392 246	12 437 642	573 514	13 011 156
2018 г.	8 880 569	-8 450 959	429 610	13 011 156	13 440 766
2019 г.	8 831 124	-8 241 053	590 071	13 440 765	14 030 836
2020 г.	9 682 873	-8 045 940	1 636 933	14 030 836	15 667 769
2021 г.	9 630 864	-7 863 307	1 767 557	15 667 770	17 435 327
2022 г.	8 675 088	-7 691 075	984 013	17 435 327	18 419 340
2023 г.	8 620 475	-7 527 369	1 093 106	18 419 340	19 512 446
2024 г.	8 564 545	-9 664 269	-1 099 724	19 512 445	18 412 721
2025 г.	8 507 286	-9 347 770	-840 484	18 412 721	17 572 237
2026 г.	8 448 689	-9 074 116	-625 427	17 572 237	16 946 810
2027 г.	8 388 742	-5 116 929	3 271 813	16 946 810	20 218 623
2028 г.	8 344 522	-4 415 278	3 929 244	20 218 622	24 147 866
2029 г.	8 307 870	-9 668 939	-1 361 069	24 147 867	22 786 798
2030 г.	8 270 667	-3 418 020	4 852 647	22 786 798	27 639 445
2031 г.	8 232 900	-4 145 917	4 086 983	27 639 445	31 726 428
2032 г.	738 131	0	738 131	31 726 428	32 464 559

Извършеният анализ показва, че приходите за 2017 г. са прогнозирани при годишно производство на електрическа енергия 27 948 MWh, годишно нетно специфично производство на електрическа енергия 23 760 MWh, преференциална цена от 485.60 лв./MWh, съобразно решение № 18 от 28.06.2011 г. на ДКЕВР (понастоящем КЕВР) и 70 лв./MWh цена на електрическа енергия на свободен пазар. До края на периода е приложен коефициент на деградация 0,50% на година, 2% годишно индексирание на експлоатационните разходи и 2% ръст на цената на електрическата енергия за свободния пазар.

В паричните потоци от финансовата дейност са заложили плащания за погасяване на главницата и съответната такса от 1,5% за предсрочно погасяване към Корейската банка за развитие, погасяване на главница, лихва и съответните такси (усвояване, координиране, структуриране, ангажимент, такса агент по заема, агент по обезпеченията и др.) към „УниКредит Булбанк“ АД, изплащане на задължения по заем предоставен от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, както и изплащане на дивидент.

Анализът на паричния поток показва, че при така заложените параметри и допускания прогнозният паричен поток за периода 2017 г. - 2032 г. е положителен и показва, че „РЕС Технолъджи“ АД ще разполага с необходимия паричен ресурс за обслужване на задълженията по кредита. Коефициентът за обслужване на дълга изчислен на база прогнозния паричен поток, като съотношение между паричните средства на разположение на обслужване на дълга към определените плащания на главници и лихва по кредита, е в границите между 1,39 и 3.63.

Допълнително е представен финансов модел за периода 2017 г. – 2032 г., обединяващ паричните потоци на двете дружества, вследствие на това, че дружествата се явяват както кредитополучатели, така и съдължници по заемите, които ще бъдат предоставени от „УниКредит Булбанк“ АД. Анализът на обединения паричен поток показва, че в паричните потоци от финансовата дейност са заложили плащания за погасяване на общо дължимата сума по заема

предоставен от Корейската банка за развитие, погасяване на задълженията по двата заема, които ще бъдат предоставени от „УниКредит Булбанк“ АД, както и изплащане на прогнозираните и от двете дружества дивиденди и изплащане на кредита, предоставен от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД на „РЕС Технолъджи“ АД. При така заложените допускания прогнозираният общ паричен поток е положителен, следователно „РЕС Технолъджи“ АД, в качеството си на кредитополучател, и „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, в качеството на съдлъжник, ще осигурят необходимия паричен ресурс за обслужване на задълженията по договора за заем.

Предвид изложеното, Комисията счита, че при така заложените параметри в прогнозния паричен поток „РЕС Технолъджи“ АД и „АСМ-БГ Инвестиции“ АД ще генерират необходимия финансов ресурс за обслужване на задълженията по договора за заем, както и че няма да се създадат предпоставки за удовлетворяване на „УниКредит Булбанк“ АД чрез заложеното от „РЕС Технолъджи“ АД търговско предприятие, заложените вземания и банкови сметки и залога по Закона за договорите за финансово обезпечение. Следователно разглежданите сделки не водят и не могат да доведат до нарушаване на сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на „РЕС Технолъджи“ АД и/или на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД.

Изказвания по т. 1:

Докладва Е. Маринова. Предмет на разглеждане са заявления, подадени от „РЕС Технолъджи“ АД и „АСМ-БГ Инвестиции“ АД с искания за издаване на разрешение от страна на КЕВР за сключване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на енергийното предприятие. Предмет на разглеждане е основната сделка: договор за заем. По този договор двете дружества са страни в качеството им на заемополучатели, а „УниКредит Булбанк“ АД е в качеството на заемодател и свързаните с тази сделка обезпечения. Целта на сключването на договора за заем е пълно рефинансиране от страна на двете дружества при по-добри условия на съществуващия заем към Корейската банка за развитие. Основните параметри на договора за заем между „РЕС Технолъджи“ АД (като заемополучател), „АСМ-БГ Инвестиции“ АД (като съдлъжник) и „УниКредит Булбанк“ АД (като заемодател) са подробно описани в доклада. Проектът на договор за заем предвижда клауза според която „АСМ-БГ Инвестиции“ АД е включено в качеството му на съдлъжник. Това означава, че при определени условия дружеството получава качеството на длъжник по заема. Разгледано е и заявлението за разрешаване на сделката в тази ѝ част. Обезпеченията по договора за заем са: Договор за особен залог на търговско предприятие; Договор за особен залог на вземания и банкови сметки между „РЕС Технолъджи“ АД (в качеството му на залогодател) и „УниКредит Булбанк“ АД (като заложен кредитор); Договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение, който е предвидено да бъде сключен между „РЕС Технолъджи“ АД и „УниКредит Булбанк“ АД; Договор за залог на акции и вземания от акции между СДН Къмпани Лтд (залогодател), Корея Саут-Ийст Пауър Ко. Лтд (залогодател) и „УниКредит Булбанк“ АД (заложен кредитор). Всички тези сделки, с изключение на Договора за залог на акции и вземания от акции, подлежат на разрешаване по смисъла на чл. 21, ал. 1, т. 23 от Закона за енергетиката. Преценката на Комисията при вземането на решение се основава на финансово-икономически анализ на съответните лицензианти, за да се провери дали ще бъдат в състояние да изпълняват условията по главната сделка и дали може да се стигне до задлъжнялост и поради това да се наруши сигурността на снабдяването. Аргументите и изводите от този анализ са изложени в доклада.

Ц. Камбурова представи изложените в доклада аргументи и изводи. Работната група е направила финансов анализ на годишните финансови отчети на двете дружества за 2016 г., която е съпоставена с 2015 г. Дружеството е предоставило финансов модел за доказване на финансови възможности за обслужването на задълженията по кредитите. Той включва прогнозен отчет на всеобщия доход на финансово състояния и отчет на прогнозните парични потоци за периода 2017 г. – 2032 г., независимо, че този кредит към „УниКредит Булбанк“ АД ще се обслужва до 2027 г. Този модел е направен предвид срока на договора с НЕК ЕАД. Данните на паричните потоци са представени в таблица. Те са изготвени при определени допускания на прогнозно годишно

производство, нетно специфично производство, преференциална цена (която е 485,60 лв. и е приета с Решение на ДКЕВР № Ц-18 от 2011 г.) и при цена от 70 лв. за електрическата енергия на свободен пазар. До края на периода е приложен коефициент с две градации от 0,5 и 2% индексирани на експлоатационните разходи. В паричните потоци са заложили плащанията за погасяване на главницата и всички произтичащи от това такси и лихва. Предвидено е и изплащането на вътрешен фирмен кредит, който е предоставен от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД. Той също е посочен в паричните потоци. Анализът на паричния поток показва, че при така заложените допускания и параметри паричният поток е положителен и дружеството ще осигури необходимия паричен ресурс за обслужване на задълженията. Изчислен е коефициент за обслужване на дълга, който варира през годините от 1,39 до 3,63, което също е доказателство, че дружеството ще осигури необходимите парични ресурси. В този случай „АСМ-БГ Инвестиции“ АД се явява съдължник и затова допълнително е предоставен финансов модел, който обединява паричните потоци на двете дружества. От него също може да се направи извод, че ще бъдат осигурени средствата за обслужване на кредита и това няма да доведе до нарушаване сигурността на снабдяване поради задължнялост на „РЕС Технолъджи“ АД.

И. Иванов каза да се прочете проекта на решение, който работната група предлага на Комисията.

Е. Маринова прочете проекта на решение:

1. На основание чл. 43, ал. 1 от Правилника за дейността на Комисията за енергийно и водно регулиране и на нейната администрация да приеме настоящия доклад;

2. На основание чл. 27, ал. 2, т. 6 от Административнопроцесуалния кодекс във връзка чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката, чл. 92 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката да прекрати административното производство по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 25.04.2017 г., в частта относно искането за разрешение за учредяване на особен залог на акции и вземания от акции на „РЕС Технолъджи“ АД, от СДН Къмпани Лтд., и Корея Саут-Ийст Пауър Ко., Лтд., в полза на „УниКредит Булбанк“ АД;

И. Иванов обърна внимание, че следващите точки трябва да бъдат прочетени от проекта на решение, а не от доклада, защото има пропуски.

Е. Маринова прочете останалите точки от проекта на решение:

3. На основание чл. 21, ал. 1, т. 23 и чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката и чл. 92, ал. 1 и ал. 4 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката, разрешава на „РЕС Технолъджи“ АД:

- Да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за заем, съгласно представения проект по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-20 от 25.04.2017 г.

- Да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за особен залог на търговско предприятие, съгласно представения проект по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 25.04.2017 г.

- Да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за особен залог на вземания и банкови сметки, съгласно представения проект по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 25.04.2017 г.

- Да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение, съгласно представените проекти на договори към заявления с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 25.04.2017 г.

4. На основание чл. 21, ал. 1, т. 23 от Закона за енергетиката и чл. 92, ал. 1 и ал. 4 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката да разреши на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД да сключи договор за заем с „УниКредит Булбанк“ АД, съгласно представения проект на договор към заявления с вх. № Е-ЗЛР-Р-24 от 17.05.2017 г.

От страна на членовете на Комисията нямаше въпроси и коментари по доклада.

Предвид гореизложеното,

КОМИСИЯ ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

РЕШИ:

I. На основание чл. 27, ал. 2, т. 6 от Административнопроцесуалния кодекс във връзка чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката, чл. 92 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката прекратява административното производство по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 25.04.2017 г., в частта относно искането за разрешение за учредяване на особен залог на акции и вземания от акции на „РЕС Технолъджи“ АД, от СДН Къмпани Лтд., и Корея Саут-Ийст Пауър Ко., Лтд., в полза на „УниКредит Булбанк“ АД.

II. На основание чл. 21, ал. 1, т. 23 и чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката и чл. 92, ал. 1 и ал. 4 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката, разрешава на „РЕС Технолъджи“ АД:

1. Да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за заем, съгласно представения проект по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-20 от 25.04.2017 г.

2. Да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за особен залог на търговско предприятие, съгласно представения проект по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 25.04.2017 г.

3. Да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за особен залог на вземания и банкови сметки, съгласно представения проект по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 25.04.2017 г.

4. Да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение, съгласно представените проекти на договори към заявления с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 25.04.2017 г.

III. На основание чл. 21, ал. 1, т. 23 от Закона за енергетиката и чл. 92, ал. 1 и ал. 4 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката разрешава на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД да сключи договор за заем с „УниКредит Булбанк“ АД, съгласно представения проект на договор към заявления с вх. № Е-ЗЛР-Р-24 от 17.05.2017 г.

В заседанието по **точка първа** участват председателят Иван Н. Иванов и членовете на Комисията Светла Тодорова, Александър Йорданов, Георги Златев, Евгения Харитонова, Димитър Кочков.

Решението е взето с **шест гласа „за“**, от които **три гласа** (Александър Йорданов, Георги Златев, Евгения Харитонова) на членовете на Комисията със стаж в енергетиката.

По т.2. Комисията, след като разгледа заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-18 от 25.04.2017 г. от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД за издаване на разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост на енергийното предприятие, заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-17 от 25.04.2017 г. от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД за издаване на разрешение за учредяване на залог и заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-23 от 17.05.2017 г. от „РЕС Технолъджи“ АД за издаване на разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост на енергийното предприятие, установи следното:

В Комисията за енергийно и водно регулиране е постъпило заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-18 от 25.04.2017 г. от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД с искане за издаване на разрешение за извършване на сделка, която води или може да доведе до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост на енергийното предприятие - договор за заем. „АСМ-БГ Инвестиции“ АД е подало и заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-17 от

25.04.2017 г. за издаване на разрешение за учредяване на залози - особен залог на акции и вземания от акции; особен залог на търговско предприятие, особен залог на вземания и банкови сметки, както и залог по Закона за договорите за финансово обезпечаване.

Към заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-18 от 25.04.2017 г. „АСМ-БГ Инвестиции“ АД е представило: Проект на договор за заем между „УниКредит Булбанк“ АД, „АСМ-БГ Инвестиции“ АД и „РЕС Технолджи“ АД; План за погасяване на задълженията, договорен с „УниКредит Булбанк“ АД; Документ за платена държавна такса за разглеждане на заявлението; Финансов анализ и оценка на финансовото състояние на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД; Одитиран финансов отчет на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД; Финансов модел; Проект на Решение на Общото събрание на акционерите на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД за сключване на Договора за заем и свързаните с него договори за залог; Проект на списък на акционерите, присъствали на Общото събрание на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД за сключване на договора за заем и свързаните с него договори за залог, насрочено за 26.04.2017 г.; Пълномощно.

Към заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-17 от 25.04.2017 г. дружеството е представило: Проект на договор за заем между „УниКредит Булбанк“ АД, „АСМ-БГ Инвестиции“ АД и „РЕС Технолджи“ АД; Проект на договор за особен залог на акции и вземания от акции; Проект на договор за особен залог на търговско предприятие; Проект на договор за особен залог на вземания и банкови сметки; Проект на договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение; План за погасяване на задълженията, договорен с „УниКредит Булбанк“ АД; Проект на Решение на Общото събрание на акционерите на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД за сключване на Договора за заем и свързаните с него договори за залог, насрочено за 26.04.2017 г.; Проект на списък на акционерите, присъствали на Общото събрание на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД за сключване на договора за заем и свързаните с него договори за залог, насрочено за 26.04.2017 г.; Документи, свързани със съществуващите обезпечения, учредени върху имуществото на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД; Документ за платена държавна такса за разглеждане на заявлението; Пълномощно.

В допълнение с писмо с вх. № Е-ЗЛР-Р-17 от 03.05.2017 г., „АСМ-БГ Инвестиции“ АД е представило: Комбиниран финансов модел на планираното рефинансиране на съществуващ дълг за „АСМ-БГ Инвестиции“ АД и „РЕС Технолджи“ АД, съдържащ: анализ на дългосрочната платежоспособност на дружествата (мин. Коефициент на покритие на дълга и графика на покритие на дълга в лева), отчет за всеобхватния доход, отчет за финансовото състояние, отчет за паричните потоци, изчисление на коефициент за покритие на дълга, парични потоци от оперативната дейност, прогнозен план за покритие на дълга, както и основна информация за „АСМ-БГ Инвестиции“ АД и „РЕС Технолджи“ АД; Таблица с основните параметри на проекта Договор за заем.

С писмо с вх. № Е-ЗЛР-Р-18 от 09.05.2017 г., „АСМ-БГ Инвестиции“ АД е направило уточнение, че в заявлението с вх. № Е-ЗЛР-Р-18 от 25.04.2017 г. в частта, описваща обезпеченията по Заем „А“ е допусната техническа грешка. Като видно от изложеното обезпеченията по заема се дават само от страна на заемополучателя „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, а не и от съдлъжника „РЕС Технолджи“ АД. Изрично е посочено, че заемът, чието одобрение се иска, ще бъде предоставен на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД първоначално изцяло от „УниКредит Булбанк“ АД и същото единствено ще има качеството на първоначален кредитор (съгласно дефиницията, дадена в част III на Приложение № 1 от Договора за заем).

На основание чл. 21, ал. 1, т. 23 от Закона за енергетиката, с писмо с изх. № Е-ЗЛР-Р-18 от 16.05.2017 г. от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД е изискано да представи и заявление от „РЕС Технолджи“ АД, в качеството му на съдлъжник, по Договора за заем, чието разрешение се иска от КЕВР. В тази връзка дружеството с писмо с вх. № Е-ЗЛР-Р-18 от 17.05.2017 г. е представило заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-23 от 17.05.2017 г., подадено от „РЕС Технолджи“ АД за издаване на разрешение за сключване на договора за заем между „УниКредит Булбанк“ АД, „АСМ-БГ Инвестиции“ АД и „РЕС Технолджи“ АД, ведно с приложения.

Посочените по-горе заявления произтичат от еднакво фактическо състояние, по което е компетентен един и същ административен орган. В тази връзка на основание чл. 32 от Административнопроцесуалния кодекс по тези заявления следва да започне и да се проведе едно производство.

Въз основа на предоставената информация и документи от заявителите и направеното проучване са установени следните факти и са направени следните изводи:

„АСМ-БГ Инвестиции“ АД е акционерно дружество, учредено по реда на Търговския закон и вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, с ЕИК 201408747, със седалище и адрес на управление: гр. София 1172, район „Изгрев“, ж.к. Дианабад, ул. „Св. Пимен Зографски“ № 4, Бизнес сграда 1, ет. 3, ап. 4. Дружеството е с предмет на дейност: Проектиране, производство, доставка и монтаж на системи за производство на енергия от възобновяеми и конвенционални енергийни източници, производство и продажба на енергия от възобновяеми и конвенционални източници /след получаване на необходимата лицензия/, инженерингова дейност, строително-монтажни дейности, туристически услуги, производство и продажба на земеделска продукция, осъществяване на услуги и развитие в сферата на селския и еко-туризъм, покупка на стоки с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид в страната и в чужбина, продажба на стоки от собствено производство, покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, лизинг, складови сделки, комисионни, спедиционни и превозни сделки, търговско представителство и посредничество, хотелиерски, ресторантьорски, рекламни, информационни, програмни, импресарски и други услуги, сделки с индустриална и интелектуална собственост, както и всяка друга дейност, незабранена от закона. Дружеството се представлява от изпълнителен директор г-н Донг Хи Ан. Капиталът на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД е в размер на 25 547200 (двадесет и пет милиона петстотин четиридесет и седем хиляди и двеста) лв., разпределен в 255 472 броя акции, с номинална стойност 100 лв. Акционерите на дружеството са с еднакви дялове акции и са: СДН Къмпъни Лтд., дружество учредено съгласно законите на Република Корея, притежаващо 50% участие, за 127 736 броя акции, и Корея Саут-Ийст Пауър Ко Лтд., Корея, притежаващо 50% участие, за 127 736 броя акции.

„АСМ Инвестиции“ АД е титуляр на лицензия № Л-320-01 от 18.01.2010 г. за дейността „производство на електрическа енергия“ за обект ФВЕЦ „Самоводене“, с мощност от 21 MW_p. За изграждане и въвеждане в експлоатация на ФВЕЦ „Самоводене“ дружеството е използвало привлечени средства под формата на кредит от „Корейска Банка за Развитие“.

С подадените заявления с вх. № Е-ЗЛР-Р-18 от 25.04.2017 г. и с вх. № Е-ЗЛР-Р-17 от 25.04.2017 г. „АСМ-БГ Инвестиции“ АД е поискало издаване на разрешение за сключване на Договор за заем с „УниКредит Булбанк“ АД и свързаните с този договор обезпечения – учредяване на особен залог на акции и вземания от акции от капитала на дружеството, залог на търговско му предприятие, залог на вземания и банкови сметки на дружеството и залог по Закона за договорите за финансово обезпечаване върху вземанията на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД.

Дружеството обосновава исканията си със следните аргументи:

В съответствие с лицензията за производство на електрическа енергия, издадена от Комисията, „АСМ-БГ Инвестиции“ АД е изградило и експлоатира фотоволтаична електроцентраля с мощност от 21 MW_p (нето), като за целта са използвани както собствени на дружеството средства, така и заем от Корейската банка за развитие, финансова институция със седалище в Сеул, Република Корея. С цел пълното рефинансиране при по-добри условия на съществуващия заем към Корейската банка за развитие, „АСМ-БГ Инвестиции“ АД възнамерява да сключи Договор за заем, с максимален общ размер на главницата 39 450 000 (тридесет и девет милиона четиристотин и петдесет хиляди) евро, който ще бъде подписан между „УниКредит Булбанк“ АД („Булбанк“), в качеството му на заемодател (Кредитор) и „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, като

заемател, и „РЕС Технолъджи“ АД, ЕИК 201429314, като съдлъжник („Съдлъжник“). Общият размер на заема е сбор от Заем А, с максимален общ размер на главницата от 36 500 000 (тридесет и шест милиона и петстотин хиляди) евро („Заем “А““) и Заем под условие Б, с максимален общ размер на главницата от 2 950 000 (два милиона деветстотин и петдесет хиляди) евро („Заем “Б““). Дружеството посочва, че до 22 май 2017 г. се очаква сключването на окончателния договор за заем.

В резултат на усвояването на заема, „АСМ-БГ Инвестиции“ АД очаква допълнително финансово стабилизиране и осигуряване на допълнителна сигурност по отношение на спазването на съществените условия на издадената му лицензия за производство на електроенергия. С оглед количествата електроенергия, които планира да произведе и продаде по фиксирана преференциална цена за оставащия срок от над 14 години на съществуващия Договор за изкупуване на електроенергия, произведена от фотоволтаична електрическа централа с № ИЕ-33016 от 28.11.2011 г., сключен с „Национална електрическа компания“ ЕАД, очакванията на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД са да осигурява регулярни плащания по погасителните вноски и възможност да обслужва задълженията си по заема, поради стабилните парични потоци. Дружеството отбелязва, че сключването на Договора за заем няма да доведе до нарушаване на сигурността на снабдяването и/или нарушаване на съществени условия за осъществяване на лицензионната дейност, а ще създаде стимули за повишаване ефективността на извършваната от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД регулирана дейност, в съответствие с принципа на чл. 23, т. 11 от Закона за енергетиката (ЗЕ).

„АСМ-БГ Инвестиции“ АД посочва, че съгласно публикуван от Българска народна банка през август 2016 г. Доклад за прегледа на качеството на активите и стрес теста на българската банкова система, кредиторът е добре капитализиран, с възможност за поемане на загуби от утежнени хипотетични макроикономически и финансови сценарии, което е основна гаранция за стабилност на финансиращата институция, предоставяща заема, чието разрешение се търси от КЕБР.

По отношение на предвидените обезпечения към договора за заем, „АСМ-БГ Инвестиции“ АД е посочило, че залозите ще служат за обезпечаване вземанията на Булбанк по заема. След изпълнението на условията по заема, включително учредяването на изискуемите обезпечения, за които се иска разрешение от Комисията, кредиторите ще отпуснат договорените средства. Дружеството предвижда всички съществуващи ангажименти по съществуващия договор за заем с Корейската банка за развитие да бъдат изцяло и незабавно изпълнени след усвояването на заема, като всички предоставени в полза на Корейската банка за развитие обезпечения във връзка с този заем ще бъдат заличени.

Представен е проект на **Договор за заем между „АСМ-БГ Инвестиции“ АД като Заемополучател, „РЕС Технолъджи“ АД като съдлъжник, регистратор и организатор „УниКредит Булбанк“ АД и „УниКредит Булбанк“ АД, в качеството на Агент и Агент по обезпеченията**, който предвижда следните основни условия:

- Първоначален кредитор - „УниКредит Булбанк“ АД, с ЕИК 831919536, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, район „Възраждане“, пл. „Света Неделя“ № 7. Договорът за заем предвижда възможност по всяко време на договора първоначалния кредитор да цедира част или всичките си права на друг кредитор;

- Съдлъжник по договора е „РЕС Технолъджи“ АД, с ЕИК 201429314.

- Максимален общ размер на главницата: 39 450 000 (тридесет и девет милиона четиристотин и петдесет хиляди) евро, състояща се от следните лимити:

- Кредит „А“: максимален общ размер на главницата от 36 500 000 (тридесет и шест милиона и петстотин хиляди) евро;

- Кредит „Б“: условен кредит (във връзка с договора за хеджиране) с максимален общ размер на главницата от 2 950 000 (два милиона деветстотин и петдесет хиляди) евро.

Цел на Кредит „А“ (чл. 3.1 (а) от проекта на Договора за заем) „АСМ-БГ Инвестиции“ АД следва да използва всички суми получени от него по Кредит „А“ за:

рефинансиране на съществуващия кредит на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД към Корейската Банка за Развитие, включително за плащане на съответните разходи за хеджиране; плащане на премии за предплащане, разходи при прекратяване на лимита и други такси, разходи и разноски за сметка на АСМ-БГ Инвестиции“ АД във връзка с такова рефинансиране; предоставянето на вътрешно-дружествени заеми на „РЕС Технолъджи“ АД за рефинансирането на съществуващия кредит на „РЕС Технолъджи“ АД към Корейската Банка за Развитие; захранване на резервната сметка за обслужване на дълга и резервна оперативно-управленска сметка.

Цел на Кредит „Б“ (чл. 3.1 (b) от проекта на Договора за заем) – да обезпечи вземанията на хеджиращата страна по договорите за хеджиране, и заемополучателят ще използва всички суми, получени от него по Кредит „Б“ за плащане на нетиращи суми платими на хеджиращата страна по договора за хеджиране.

Условия на Кредит „А“:

- Период на разполагаемост: – до 90-тия ден, считано от датата на сключване на Договора за заем;

- Срок за погасяване на усвоената сума – до 120 месеца от датата на договора, съгласно погасителен план (Приложение № 10 към проекта на договор), като първата погасителна вноска се дължи на 30 юни 2017 г., а последната на 30 юни 2027 г.

- Лихва върху заемните средства в размер на базов лихвен процент (3-месечен EURIBOR) плюс надбавка (марж) в размер на 3,60% годишно;

- Лихва за забава - лихвата върху заемните средства, увеличена с надбавка в размер на 2% годишно.

- Такса за ангажимент за неусвоената част от заема: 0,30% от неусвоената сума;

- Такси за предсрочно погасяване на заема или част от него: 1,5% от непогасената сума, в случай на рефинансиране от друга банка; 0,3% от непогасената сума, ако предсрочното изплащане настъпи в резултат от продажба на Актив; ако предсрочното изплащане настъпи в резултат от промяна в собствеността на заемополучателя – 0,3% от непогасената сума.

- Обезпечения по Договора за заем – Залог върху всички акции и вземания от акции на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД; Особен залог върху банковите сметки и всички вземания на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД; Залог по Закона за договорите за финансово обезпечение върху вземанията на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД; Залог върху търговското предприятие на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД.

Условия на кредит „Б“

- Период на разполагаемост: до 15 дни след изтичане на крайния срок от датата на приключване по договорите за хеджиране.

- Лихвен процент: Лихвеният процент се формира от стандартния лихвен процент по кредит „А“ + 5%;

- Обезпечение: предоставените обезпечения по Заем „А“ служат като обезпечение и по условията на заем.

Договорът за заем предвижда също страна по него да бъде и „РЕС Технолъджи“ АД, в качеството му на съдлъжник. В тази връзка съгласно даденото в договора определение „задължено лице“ означава заемополучателят или съдлъжникът. Като в чл. 2.4, букви а) и б) от договора, е предвидено, че страните се съгласяват и потвърждават, че заемополучателят и съдлъжникът са заедно и поотделно отговорни за задълженията (включително, но не само, договорни и парични такива) на заемополучателя по договора, по смисъла на чл. 121 от Закона за задълженията и договорите. Съдлъжникът неотменимо и безусловно се задължава да плаща, като солидарен съдлъжник на заемополучателя, на агента суми равни на и във валутата на всяка сума платима от заемополучателя, на която и да е от финансиращите страни, който и да е финансов документ както и когато такава сума е платима съгласно съответния финансов документ.

Договорът за заем в чл. 24 предвижда възможност за цесия от страна на кредитора.

Съгласно представения проект на Договор за особен залог на търговско

предприятие, със страни „АСМ-БГ Инвестиции“ АД (залогодател) и „УниКредит Булбанк“ АД (заложен кредитор), ведно с приложенията към него, „АСМ-БГ Инвестиции“ АД следва да учреди в полза на „УниКредит Булбанк“ АД за обезпечаване на вземанията по Договора за заем, особен залог върху цялото си търговско предприятие, състоящо се от съвкупност от права, задължения и фактически отношения, както са дефинирани в чл. 15, ал. 1 от Търговския закон, включително, но не само отделните активи, посочени в Приложение 1 *Списък на отделните активи*, както и всички други активи, които могат да бъдат придобити по какъвто и да е начин от залогодателя след сключването и изпълнението на този договор.

Съгласно чл. 7.1 от Договора за особен залог на търговското предприятие, в случай на неизпълнение (както е определен в Договора за особен залог на търговското предприятие и Договора за заем), удостоверено чрез уведомление от заложния кредитор до залогодателя, агентът по обезпеченията може да пристъпи към реализация на залога при спазване на процедурата, предвидена в Закона за особените залози, в Закона за енергетиката (ЗЕ) и решението на КЕВР (чието издаване се иска в настоящото производство) и да получи сумите, събрани в резултат на принудителното изпълнение, като плащане по обезпечените вземания. При спазване на разпоредбите на ЗОЗ, на ЗЕ и условията на решението на КЕВР, Агентът по обезпеченията има право да пристъпи към принудително изпълнение чрез продажба на заложеното имущество без съдебна намеса и без да е необходимо да се вземе предварително съдебно или арбитражно решение срещу залогодателя, без да е необходим изпълнителен лист или друг съдебен документ, инкорпориращ правото на принудително изпълнение. За да се избегне всякакво съмнение, залогодателят се съгласява и потвърждава, че при принудително изпълнение върху заложеното имущество Агентът по обезпеченията може от името на заложния кредитор да продава заложеното имущество на трето лице (по еднолична преценка на Заложния кредитор) в частна процедура (без да е необходимо да се обявява публичен търг или конкурс или каквато и да е друга публична процедура) и че третото лице може да придобие в този случай заложеното имущество без да е необходимо съгласието на залогодателя при спазване на разпоредбите на чл. 37 и следващите от ЗОЗ, на чл. 53 от Закона за енергетиката и условията на решението на КЕВР (чието издаване се иска в настоящото производство).

Съгласно представения Договор за особен залог на вземания и банкови сметки между „АСМ-БГ Инвестиции“ АД (залогодател) и „УниКредит Булбанк“ АД (заложен кредитор), предмет на договора за залог са:

- всички настоящи и бъдещи вземания на дружеството по имуществените договори, изброени в Приложение № 1 към договора (*Списък на Имуществените договори*), както и всички договори с предмет, правно действие и съдържащи права и задължения, които са сходни с тези в имуществените договори и които са сключени от дружеството след подписването на Договора за особен залог на вземания и банкови сметки. В *Списъка на имуществените договори* са включени: Договор за изкупуване на електроенергия, произведена от фотоволтаична електрическа централа № ИЕ-33016 от 28.11.2011 г. с „Национална електрическа компания“ ЕАД; Договор за строителство до ключ за съоръжение за производство на електрическа енергия от фотоволтаичен източник с мощност от 20.141MW, разположено в с. Самоводене, Република България с „ИЮ Съндей“ АД; Договор за експлоатация и поддръжка на АСМ с „ИЮ Съндей“ АД от 19.04.2011 г.

- паричните вземания на дружеството за сумите по банковите сметки, посочени в Приложение № 4 към договора (*Списък на банкови сметки*) и по бъдещи банкови сметки на залогодателя.

Съгласно представения Договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечаване между „АСМ-БГ Инвестиции“ АД и „УниКредит Булбанк“ АД, „АСМ-БГ Инвестиции“ АД се задължава да учреди залог върху всякакви и всички настоящи и бъдещи вземания на дружеството от сметките, посочени в Приложение № 1

към договора (*Списък на банкови сметки*), както и в която и да е банка на територията на Република България по настоящи или бъдещи банкови сметки на дружеството, в каквата и да е валутна деноминация.

Съгласно представения проект на Договор за залог на акции и вземания от акции, за обезпечаване вземането на „УниКредит Булбанк“ АД по Договора за заем, акционерите в капитала на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, СДН Къмпани Лтд., Република Корея, и Корея Саут-Ийст Пауър Ко., Лтд., Република Корея, учредяват в полза на „УниКредит Булбанк“ АД:

- особен залог върху всички 255,472 (двеста петдесет и пет хиляди четиристотин седемдесет и две) обикновени, налични, поименни акции от капитала на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, с номинална стойност 100 (сто) лева всяка, от които 50 % (петдесет процента) или 127 736 (сто двадесет и седем хиляди седемстотин тридесет и шест) обикновени, налични, поименни акции, с обща номинална стойност от 12 773 600 (дванадесет милиона седемстотин седемдесет и три хиляди и шестстотин) лева, всяка една с номинална стойност 100 (сто) лева, представляващи 50 % от акциите в капитала „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, собственост на СДН Къмпъни Лтд., и 50 % (петдесет процента) или 127 736 (сто двадесет и седем хиляди седемстотин тридесет и шест) обикновени, налични, поименни акции с обща номинална стойност от 12 773 600 (дванадесет милиона седемстотин седемдесет и три хиляди и шестстотин) лева, всяка една с номинална стойност 100 (сто) лева, представляващи 50 % от акциите в капитала на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, собственост на Корея Саут-Ийст Пауър Ко., Лтд.;

- всички акции в „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, придобити от който и да е от СДН Къмпъни Лтд. и/или Корея Саут-Ийст Пауър Ко., Лтд. след датата на подписване на Договора за особен залог на акции и вземания от акции („Бъдещи акции“);

- особен залог върху всички дивиденди, лихви или други плащания, доходи или финансови права (независимо дали се извършват в брой, в натура или чрез банков превод), които могат да се декларират сега или впоследствие, изплатени или платими, произтичащи от или във връзка с акциите, притежавани от СДН Къмпъни Лтд. и/или Корея Саут-Ийст Пауър Ко., Лтд. и Бъдещите акции; и

- особен залог върху всички ликвидационни дялове, възстановени капиталови вноски в случай на намаляване на капитала и всякакви обезщетения в случай на прекратяване на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД или обезсилване на акции и всякакви други парични вземания, произтичащи от акциите, притежавани от СДН Къмпъни Лтд. и/или Корея Саут-Ийст Пауър Ко., Лтд. или Бъдещите акции, както и всякакви други обезщетения, получени и свързани с акциите, притежавани от СДН Къмпъни Лтд. и/или Корея Саут-Ийст Пауър Ко., Лтд. или Бъдещите Акции.

Проектите на договорите за учредяване на посочените по-горе залози предвиждат срокът на обезпечението да бъде до датата, към която всички обезпечения и вземания са били погасени, неотменимо и безусловно и изпълнени изцяло, включително при новирание, цедиране или прехвърляне на каквито и да е било права и задължения по договорите или по договора за заем.

Във връзка с предвиденото в проекта на Договор за заем страна по него да бъде и „РЕС Технолъджи“ АД, в качеството му на съдлъжник, същото е подало заявление за издаване на разрешение за сключването на тази сделка.

„РЕС Технолъджи“ АД е акционерно дружество, учредено по реда на Търговски закон и вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, с ЕИК 201429314, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, район „Изгрев“, ул. Св. Пимен Зографски“ № 4, Бизнес сграда 1 ет. 3 ап. 4, с предмет на дейност: проектиране, производство, доставка и монтаж на системи за производство на енергия от възобновяеми и конвенционални енергийни източници, производство и продажба на енергия от възобновяеми и конвенционални източници (след получаване на необходимата лицензия), инженерингова дейност, строително-монтажни дейности, туристически услуги, производство и продажба на земеделска продукция, осъществяване на услуги и развитие в сферата на селския и еко-туризъм, покупка на стоки с цел

продажба в първоначален, преработен или обработен вид в страната и в чужбина, продажба на стоки от собствено производство, покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, лизинг, складови сделки, комисионни, спедиционни и превозни сделки, търговско представителство и посредничество, хотелиерски, ресторантьорски, рекламни, информационни, програмни, импресарски и други услуги, сделки с индустриална и интелектуална собственост, както и всяка друга дейност, незабранена от закона. Дружеството се представлява от изпълнителен директор г-н Донг Хи Ан. Капиталът на „РЕС Технолъджи“ АД е в размер на 34 840 400 (тридесет и четири милиона осемстотин и четиридесет хиляди и четиристотин лева) разпределен в 348 400 обикновени, налични, поименни акции, с номинална стойност на една акция 100 (сто) лв.

„РЕС Технолъджи“ АД е титуляр на лицензия № Л-315-01 от 14.12.2009 г. за дейността „производство на електрическа енергия“ за обект ФВЕЦ „Златарица“ с мощност от 20 MWp.

Съгласно чл. 21, ал. 1, т. 23 от ЗЕ, КЕВР разрешава извършването на разпореждане с имущество, с което се упражнява лицензионна дейност в случаите, предвидени в този закон, както и на други сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост на енергийното предприятие. Според чл. 92, ал. 1, т. 2 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране дейностите в енергетиката (НЛДЕ) сделки, попадащи в обхвата на чл. 21, ал. 1, т. 23 от ЗЕ, са и заеми със срок на погасяване по-дълъг от една година. На основание чл. 53, ал. 5 от ЗЕ и чл. 92, ал. 1, т. 1 от НЛДЕ КЕВР дава разрешение за учредяване на залог, включително особен залог или ипотека върху имущество, с което се осъществява лицензионна дейност.

Заемът, по договора между „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, „РЕС Технолъджи“ АД и „УниКредит Булбанк“ АД, който предстои да се сключи, е със срок на погасяване до 30 юни 2027 г. Следователно сделката попада в приложното поле на чл. 21, ал. 1, т. 23, пр. 2 от ЗЕ във връзка с чл. 92, ал. 1, т. 2 от НЛДЕ и подлежи на разрешаване от КЕВР, тъй като по своята същност съставлява заем със срок на погасяване по-дълъг от една година. Сделката следва да бъде разгледана от КЕВР с оглед установяване на нейното влияние върху сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост, като в обхвата на тази преценка попадат и двете дружества - „АСМ-БГ Инвестиции“ АД и „РЕС Технолъджи“ АД, с оглед качеството им на лицензианти по ЗЕ. В случая, преценката следва да се обоснове въз основа на резултатите от извършен анализ на финансово-икономическото състояние на посочените дружества.

Клаузата на чл. 24 от Договора за заем предвижда възможност за цедиране на вземането от страна на кредитора. При реализиране на такова цедиране, същото ще доведе до промяна на кредитора при запазване на всички останали условия по договора за заем. Следователно, за длъжниците - „АСМ-БГ Инвестиции“ АД и „РЕС Технолъджи“ АД, няма да е налице промяна в обема и съдържанието на поетите права и задължения по договора за заем. В тази връзка реализирането на цесията не следва да доведе до нови факти и обстоятелства, изискващи ново разрешение от Комисията.

Договорът за учредяване на особен залог върху търговското предприятие на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД попада в приложното поле на чл. 53, ал. 5 от ЗЕ и чл. 92, ал. 1, т. 1 от НЛДЕ, поради което подлежи на разрешаване от КЕВР. Представеният проект на договор изрично предвижда, че в случай на разпореждане със заложеното имущество следва да бъдат спазени изискванията на ЗЕ и по специално разпоредбата на чл. 53, предвиждаща, че разпореждане с имуществото, с което се осъществява дейността по лицензията, може да се извършва само в неговата цялост след разрешение на комисията, включително при обявяване на лицензиант в несъстоятелност.

Видно от приложение 1 *Списък на отделните активи* към проекта на договор за залог на търговско предприятие, от техническа страна се установява, че енергийният обект, включващ основните съоръжения, спомагателните стопанства и прилежащата им инфраструктура, е заложен в неговата цялост, с което е изпълнено изискването на чл. 53, ал. 1 от ЗЕ и чл. 89, ал. 1 от НЛДЕ.

Договорът за особен залог на вземания и банкови сметки на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД и Договорът за залог по Закона за договорите за финансово

обезпечаване, въпреки, че не съставляват типичната хипотеза на сделка на разпореждане или на учредяване на залог, включително особен залог, подлежат на разрешаване от КЕВР, тъй като съгласно чл. 21, ал. 1, т. 23, пр. последно от ЗЕ Комисията разрешава извършването на други сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задължениост на енергийното предприятие. Същото налага анализ на финансово-икономическото състояние на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД.

По отношение сключването на Договора за залог на акции и вземания от акции от акционерите в „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, следва да се има предвид, че представлява сделка, която като краен резултат влияе върху собствеността върху лицензианта, респективно върху неговото търговско управление, поради което не подлежи на регулиране по ЗЕ от КЕВР.

Горните разрешения на Комисията са обвързани с преценка дали сключването на посочените сделки води или може да доведе до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задължениост на енергийното предприятие, която преценка се основава на извършен финансов анализ, както следва:

От представения одитиран годишен финансов отчет за 2016 г. на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД е видно, че финансовият резултат е *печалба* в размер на 4 670 хил. лв. при отчетена *печалба* за предходната 2015 г. от 4 277 хил. лв.

За изграждане и въвеждане в експлоатация на ФВЕЦ „Самоводене“ дружеството е използвало привлечени средства под формата на кредит от „Корейска Банка за Развитие“, като задълженията по кредита към 31.12.2016 г. възлизат на 51 753 хил. лв.

Собственият капитал е в размер на 66 240 хил. лв. и включва: основен капитал 25 547 хил. лв., преоценъчен резерв 88 хил. лв., други резерви 18 552 хил. лв. и натрупана печалба от 22 053 хил. лв.

Общите активи са на стойност 123 266 хил. лв. от тях: 109 867 хил. лв. са имоти, машини и съоръжения, 7 574 хил. лв. са предоставени заеми на свързани лица и 5 825 хил. лв. други активи.

Показателите изчислени на база балансова структура към края на 2016 г. са както следва:

Показателят обща ликвидност, изчислен като *съотношение между краткотрайни активи /краткосрочни пасиви*, за 2016 г. е 0,99 спрямо 0,95 за 2015 г. и показва тенденция на подобряване на възможностите на дружеството да обслужва текущите си задължения със свободен оборотен капитал.

Показателят покритие на дълготрайните активи със собствен капитал, изчислен като *съотношение между собствен капитал/дълготрайни активи*, е 0,60 за 2016 г. и 0,53 за 2015 г. и означава, че дружеството не разполага със свободен собствен капитал за инвестиране в нови дълготрайни активи.

Показателят на платежоспособност (финансова автономност), изчислен като *съотношение между собствен капитал/дългосрочни и краткосрочни задължения*, е 1,16 за 2016 г. и 0,93 за 2015 г., и показва, че дружеството разполага с възможности да обслужва задълженията си със собствени средства.

Извършен е и финансов анализ на база годишния финансов отчет за 2016 г. на „РЕС Технолъджи“ АД с оглед на това, че дружеството е съдължник, съгласно проекта на Договора за заем.

Финансовият резултат за 2016 г. на „РЕС Технолъджи“ АД е *загуба* в размер на 301 хил. лв. и е намалена спрямо отчетената *загуба* от 879 хил. лв. през предходната година.

Собственият капитал на дружеството към края на 2016 г. възлиза на 41 817 хил. лв., разпределен в основен капитал 34 840 хил. лв., преоценъчен резерв 49 хил. лв., други резерви 9 620 хил. лв. и натрупани загуби от 2 692 хил. лв. Акционерите в „АСМ-БГ Инвестиции“ АД са акционери и в „РЕС Технолъджи“ АД с участие, както следва:

- СДН Къмпиъни Лтд., Корея - 50% участие за 174 202 броя акции по номинална стойност 100 лв.;
- Корея Саут-Ийст Пауър Ко Лтд., Корея - 50% участие за 174 202 броя акции по

номинална стойност 100 лв.

Задълженията на дружеството по получени заеми към 31.12.2016 г. са 52 869 хил. лв. За финансиране изграждането и въвеждане в експлоатация на ФВЕЦ „Златарица“ дружеството е ползвало привлечени средства под формата на кредит, предоставен от „Корейска Банка за Развитие“.

Показателите изчислени на база балансова структура към края на 2016 г. са както следва:

Показателят обща ликвидност, изчислен като *съотношение между краткотрайни активи /краткосрочни пасиви*, за 2016 г. е 0,05 спрямо 0,18 за 2015 г. и показва тенденция на влошаване на възможностите на дружеството да обслужва текущите си задължения със свободен оборотен капитал.

Показателят покритие на дълготрайните активи със собствен капитал, изчислен като *съотношение между собствен капитал/дълготрайни активи*, е 0,40 за 2016 г. и 0,39 за 2015 г. и означава, че дружеството не разполага със свободен собствен капитал за инвестиране в нови дълготрайни активи.

Показателят на платежоспособност (финансова автономност), изчислен като *съотношение между собствен капитал/дългосрочни и краткосрочни задължения*, е 0,65 за 2016 г. и 0,60 за 2015 г., и показва, че дружеството не разполага със собствени средства да обслужва задълженията си.

За доказване на финансовите възможности за обслужване на задълженията по кредитите, „АСМ-БГ Инвестиции“ АД е представило финансов модел, включващ прогнозен отчет на всеобщия доход, прогнозен отчет за финансовото състояние и отчет на прогнозните парични потоци за периода 2017 г. – 2031 г. до края на срока на договора с „Националната Електрическа Компания“ ЕАД, като в паричния поток е включено изплащането на кредита към „УниКредит Булбанк“ АД в периода 2017 г. – 2027 г.

Данните на прогнозните парични потоци в периода 2017 г. – 2031 г. са представени в таблицата:

(лева)

Период	Парични потоци от оперативна дейност	Парични потоци от финансова дейност	Нетно намаление /увеличение на пари и парични еквиваленти	Пари и парични еквиваленти в началото на периода	Пари и парични еквиваленти в края на периода
2017 г.	14 796 731	-10 820 473	3 976 258	4 278 523	8 254 781
2018 г.	15 122 518	-8 246 585	6 875 933	8 254 781	15 130 714
2019 г.	14 445 789	-12 634 067	1 811 722	15 130 713	16 942 435
2020 г.	14 370 779	-13 947 907	422 872	16 942 435	17 365 307
2021 г.	14 293 769	-14 395 634	-101 865	17 365 307	17 263 442
2022 г.	14 214 742	-14 497 796	-283 054	17 263 442	16 980 388
2023 г.	14 133 681	-14 462 395	-328 714	16 980 388	16 651 674
2024 г.	14 050 568	-14 372 434	-321 866	16 651 674	16 329 808
2025 г.	13 965 385	-14 260 935	-295 550	16 329 808	16 034 258
2026 г.	13 878 115	-14 140 945	-262 830	16 034 259	15 771 429
2027 г.	13 788 737	-8 663 449	5 125 288	15 771 429	20 896 717
2028 г.	13 681 042	-7 304 712	6 376 330	20 896 717	27 273 047
2029 г.	13 592 622	-10 317 069	3 275 553	27 273 047	30 548 600
2030 г.	13 450 764	-18 329 160	-4 878 396	30 548 600	25 670 204
2031 г.	13 379 591	0	13 379 591	25 670 204	39 049 795

Извършеният анализ показва, че приходите за 2017 г. са прогнозирани при годишно производство на електрическа енергия 29 000 MWh, годишно нетно специфично производство на електрическа енергия 27 342 MWh, преференциална цена от 699,11 лв./MWh, съобразно Решение

№ 010 от 30.03.2011 г. на ДКЕВР (понастоящем КЕВР) и 70 лв./MWh цена на електрическа енергия на свободен пазар. До края на периода е приложен коефициент на деградация 0,50% на година, 2% годишно индексирание на експлоатационните разходи и 2% ръст на цената на електрическата енергия за свободния пазар.

В паричните потоци от финансовата дейност са заложили плащания за погасяване на главницата и съответната такса от 1,5% за предсрочно погасяване към Корейската банка за развитие, погасяване на главница, лихва и съответните такси (усвояване, координиране, структуриране, ангажимент, такса агент по заема, агент по обезпеченията и др.) към „УниКредит Булбанк“ АД, както и изплащане на дивидент.

При така заложените параметри и допускания прогнозният паричен поток за периода 2017 г. - 2031 г. е положителен и показва, че „АСМ-БГ Инвестиции“ АД ще разполага с необходимия паричен ресурс за обслужване на задълженията по кредита. Коефициентът за обслужване на дълга изчислен на база прогнозният паричен поток, като съотношение между паричните средства на разположение на обслужване на дълга към определените плащания на главници и лихва по кредита, е в границите между 1,59 и 4,16.

Допълнително е представен финансов модел за периода 2017 г. – 2032 г., обединяващ паричните потоци на двете дружества, вследствие на това, че дружествата се явяват както кредитополучатели, така и съдлъжници по заемите, които ще бъдат предоставени от „УниКредит Булбанк“ АД. Анализът на обединения паричен поток показва, че в паричните потоци от финансовата дейност са заложили плащания за погасяване на общо дължимата сума по заема предоставен от Корейската банка за развитие, погасяване на задълженията по двата заема, които ще бъдат предоставени от „УниКредит Булбанк“ АД, както и изплащане на прогнозираните и от двете дружества дивиденти. При така заложените допускания прогнозираният общ паричен поток е положителен, следователно „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, в качеството си на кредитополучател, и „РЕС Технолъджи“ АД, в качеството на съдлъжник, ще осигурят необходимия паричен ресурс за обслужване на задълженията по договора за заем.

Предвид изложеното, Комисията счита, че при така заложените параметри в прогнозният паричен поток „АСМ-БГ Инвестиции“ АД и „РЕС Технолъджи“ АД ще генерират необходимия финансов ресурс за обслужване на задълженията по договора за заем, както и че няма да бъдат създадени предпоставки за удовлетворяване на „УниКредит Булбанк“ АД чрез заложеното от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД търговско предприятие, заложените вземания и банкови сметки и залога по Закона за договорите за финансово обезпечение. Следователно разглежданите сделки не водят и не могат да доведат до нарушаване на сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД и/или на „РЕС Технолъджи“ АД.

Изказвания по т.2:

Докладва Е. Маринова. Предмет на разглеждане отново са заявления от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД и „РЕС Технолъджи“ АД, които са за издаване на разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване на сигурността на снабдяването. Дружествата са обосנוвали искането си с необходимостта от рефинансиране при по-добри условия на съществуващ заем към Корейската банка за развитие. Основната сделка, която подлежи на разрешаване е Договор за заем между „АСМ-БГ Инвестиции“ АД (в качеството на заемополучател) и „УниКредит Булбанк“ АД (в качеството на заемодател). Проектът на договора предвижда клауза според която „РЕС Технолъджи“ АД е страна по договора (в качеството на съдлъжник). Основните параметри на проекта на договор за заем са представени в доклада. Финансирането предвижда представянето на обезпечения от страна на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, които са под формата на особен залог на търговско предприятие, особен залог на вземания и банкови сметки. Условията на залога са предмет на проекта на договор между „АСМ-БГ Инвестиции“ АД и „УниКредит Булбанк“ АД. Друго обезпечение е залог по Закона за договорите за финансово обезпечение, който ще бъде сключен между „АСМ-БГ Инвестиции“ АД и „УниКредит Булбанк“ АД, както и залог на акции и вземания от акции.

Всички тези сделки, с изключение на залога на акции и вземания от акции, подлежат на разрешаване по смисъла на чл. 21, ал. 1, т. 23 от Закона за енергетиката в различните хипотези на тази правна норма. Преценката на Комисията по отношение разрешаването на тези сделки следва да се обосновава на икономически анализ относно двете дружества и техните възможности да поемат и изпълняват задълженията по предвидените сделки. Докладът съдържа аргументите и изводите на този анализ.

Ц. Камбурова представи аргументите и изводите на работната група, които са изложени в доклада. Дружеството „АСМ-БГ Инвестиции“ АД е представило прогнозен паричен поток за периода 2017 г. – 2031 г. Кредитът е със срок на погасяване 2027 г. Извършените допускания са аналогични на финансовия модел на „РЕС Технолъджи“ АД. От анализа на паричния поток е видно, че дружеството ще осигури необходимите средства, които ще послужат за обслужване на задълженията и тяхното изплащане. Коефициентите на дълга варират между 1,59% и 4,16%. Това също е доказателство за финансовите възможности на дружеството. Допълнително е представен комбиниран финансов модел. Дружеството се явява съдължник на „РЕС Технолъджи“ АД. Крайният извод е, че ще бъде генериран финансов ресурс, който е необходим за обслужване на задълженията. В паричния поток са посочени всички изплащания, погасявания към Корейската банка за развитие и погасявания според погасителния график за новия кредит. Предвидено е и изплащането на дивиденди.

Е. Маринова прочете проекта на решение:

1. На основание чл. 43, ал. 1 от Правилника за дейността на Комисията за енергийно и водно регулиране и на нейната администрация да приеме настоящия доклад;

2. На основание чл. 27, ал. 2, т. 6 от Административнопроцесуалния кодекс във връзка чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката, чл. 92 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката да прекрати административното производство по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-17 от 25.04.2017 г., в частта относно искането за разрешение за учредяване на особен залог на акции и вземания от акции на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, от СДН Къмпани Лтд., и Корея Саут-Ийст Пауър Ко., Лтд., в полза на „УниКредит Булбанк“ АД;

3. На основание чл. 21, ал. 1, т. 23 и чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката и чл. 92, ал. 1 и ал. 4 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката, разрешава на „РЕС Технолъджи“ АД:

- Да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за заем, съгласно представения проект по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-20 от 25.04.2017 г.

- Да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за особен залог на търговско предприятие, съгласно представения проект по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 25.04.2017 г.

- Да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за особен залог на вземания и банкови сметки, съгласно представения проект по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 25.04.2017 г.

- Да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение, съгласно представените проекти на договори към заявления с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 25.04.2017 г.

4. На основание чл. 21, ал. 1, т. 23 от Закона за енергетиката и чл. 92, ал. 1 и ал. 4 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката да разреши на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД да сключи договор за заем с „УниКредит Булбанк“ АД, съгласно представения проект на договор към заявления с вх. № Е-ЗЛР-Р-24 от 17.05.2017 г.

Е. Харитоновна запита за колко години са договорите за парковете в Златарица и Самоводене: 20 или с 25 години.

Ц. Камбурова отговори, че са със срок от 20 години. Договорът на „РЕС Технолъджи“ АД е до 2032 г., а на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД е до 2031 година. „РЕС Технолъджи“ АД се включва в експлоатация една година по-късно.

От страна на членовете на Комисията нямаше други въпроси и коментари по доклада.

Предвид гореизложеното,

КОМИСИЯ ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

РЕШИ:

I. На основание чл. 27, ал. 2, т. 6 от Административнопроцесуалния кодекс във връзка чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката, чл. 92 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката прекратява административното производство по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-17 от 25.04.2017 г., в частта относно искането за разрешение за учредяване на особен залог на акции и вземания от акции на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, от СДН Къмпани Лтд., и Корея Саут-Ийст Пауър Ко., Лтд., в полза на „УниКредит Булбанк“ АД.

II. На основание чл. 21, ал. 1, т. 23 и чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката и чл. 92, ал. 1 и ал. 4 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката, разрешава на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД:

1. Да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за заем, съгласно представения проект по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-18 от 25.04.2017 г.

2. Да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за особен залог на търговско предприятие съгласно представения проект по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-17 от 25.04.2017 г.

3. Да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за особен залог на вземания и банкови сметки, съгласно представения проект по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-17 от 25.04.2017 г.

4. Да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение, съгласно представените проекти на договори към заявления с вх. № Е-ЗЛР-Р-17 от 25.04.2017 г.

III. На основание чл. 21, ал. 1, т. 23 от Закона за енергетиката и чл. 92, ал. 1 и ал. 4 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката разрешава на „РЕС Технолъджи“ АД, в качеството му на съдлъжник, да сключи договор за заем с „УниКредит Булбанк“ АД, съгласно представения проект на договор към заявления с вх. № Е-ЗЛР-Р-23 от 17.05.2017 г.

В заседанието по **точка втора** участват председателят Иван Н. Иванов и членовете на Комисията Светла Тодорова, Александър Йорданов, Георги Златев, Евгения Харитонова, Димитър Кочков.

Решението е взето с **шест гласа „за“**, от които **три гласа** (Александър Йорданов, Георги Златев, Евгения Харитонова) на членовете на Комисията със стаж в енергетиката.

По т.3. Комисията разгледа доклад с вх. № Е-Дк-300 от 16.05.2017 г. относно заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-4 от 17.02.2017 г, подадено от „Девен“ АД, за издаване на **разрешение за преобразуване на лицензиант и прекратяване на лицензия за производство на електрическа и топлинна енергия.**

Административното производство е образувано по подадени в Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) заявления с вх. № Е-ЗЛР-Р-4 от 10.02.2017 г. на „Девен“ АД, гр. Девня за издаване на разрешение за преобразуване на лицензиант, за прекратяване на лицензия № Л-047-03 от 06.12.2000 г. на „Девен“ АД за производство на електрическа и топлинна енергия и за издаване на лицензия за

производство на електрическа и топлинна енергия на „Солвей Соди“ АД на основание чл. 52, ал. 1 и ал. 2 от Закона за енергетиката (ЗЕ) във връзка с чл. 87 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ).

Със заповед № 3-Е-22 от 17.02.2017 г. на председателя на Комисията е създадена работна група със задача да проучи обстоятелствата, съдържащи се в заявленията и приложенията към тях, за установяване на допустимостта и основателността на исканията.

С писмо с изх. № Е-ЗЛР-Р-4 от 17.02.2017 г. от заявителя е поискано да представи следната допълнителна информация и документи:

1. Копие от последните ревизионни актове от техническите прегледи на основните съоръжения, с които ще се осъществява лицензионната дейност след преобразуването;

2. Данни за техническото състояние на енергийния обект и за техническите и експлоатационните му характеристики и на обслужващата го инфраструктура и списък на основните и спомагателни съоръжения, чрез които ще се осъществява лицензионната дейност след издаване на разрешението за преобразуване на „Девен“ АД и издаване на нова лицензия на „Солвей Соди“ АД, с попълнени данни в приложения към писмото електронен носител, вкл. работните часове и цикли до 31.01.2017 г. на основните съоръжения. Обосновка за изключването на парогенератор № 1 от приложение № 1 към лицензията на „Девен“ АД;

3. Бизнес план на „Солвей Соди“ АД, изготвен в съответствие с чл. 13 от НЛДЕ;

4. Извлечение от инвентарната книга на „Девен“ АД относно активите за производство на електрическа и топлинна енергия.

5. Заключителен баланс на преобразуващото се дружество „Девен“ АД и встъпителен баланс на приемащото дружество „Солвей Соди“ АД към датата на преобразуване;

6. Предварителен годишен финансов отчет за 2016 г. на „Девен“ АД и на „Солвей Соди“ АД;

7. Информация относно пряко присъединени клиенти на електрическа и топлинна енергия на „Солвей Соди“ АД след преобразуването;

8. Проекти на Общи условия на договорите за продажба на топлинна енергия за небитови нужди от „Солвей Соди“ АД и на Правила за работа с клиенти на топлинна енергия за небитови нужди, в случай че в бизнес плана се предвижда дружеството да продава топлинна енергия;

9. Заявление от „Солвей Соди“ АД за утвърждаване на цени на електрическа и/или топлинна енергия, в случай, че в бизнес плана се предвижда дружеството да продава електрическа и/или топлинна енергия;

10. Декларации по чл. 11, ал. 2, т. 2, б. „а“ и б. „б“ от Наредба № 3 от 21.03.2013 г., които са актуални към момента на подаване на заявлението.

11. Документ за платени държавни такси за разглеждане на заявленията за прекратяване на лицензията на „Девен“ АД, в размер на 500 лв. и за издаване на лицензия на „Солвей Соди“ АД, в размер на 1000 лв.

С писма с вх. № Е-ЗЛР-Р-4 от 01.03.2017 г., с вх. № Е-ЗЛР-Р-4 от 03.04.2017 г., с вх. № Е-ЗЛР-Р-4 от 07.04.2017 г. от „Девен“ АД и вх. № Е-ЗЛР-Р-4 от 13.04.2017 г. е получена исканата информация.

Въз основа на предоставената информация и документи от заявителя и направеното проучване са установени следните факти и са направени следните изводи:

Правни аспекти

I. Заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-4 от 10.02.2017 г. на „Девен“ АД за издаване на разрешение за преобразуване на лицензиант е подадено на основание чл. 52, ал. 1 от Закона за енергетиката (ЗЕ), съгласно който Комисията разрешава преобразуване на лицензиант чрез вливане, сливане, разделяне, отделяне, отделяне на еднолично търговско дружество и чрез промяна на правната форма, ако лицето, което ще извършва лицензионната дейност, след преобразуването отговаря на условията за издаване на

лицензия за дейността.

Подаденото заявление съдържа всички необходими реквизити, съгласно чл. 87, ал. 3 и ал. 4 от НЛДЕ. С подаденото заявление е направено искане да „бъде издадено разрешение за преобразуване чрез вливане по чл. 162 от Търговския закон (ТЗ) на „Девен“ АД в „Солвей Соди“ АД“.

В подкрепа на искането към заявлението са приложени заверено копие на договор за преобразуване чрез вливане между „Солвей Соди“ АД и „Девен“ АД, заверено копие на общ доклад по чл. 262ф от ТЗ, като е направено пояснение, че доклад по чл. 262л от ТЗ не се изготвя на основание чл. 263т, ал. 4 от ТЗ, заявление за прекратяване на лицензия от „Девен“ АД и заявление за издаване на лицензия от „Солвей Соди“ АД, придружено с всички необходими документи.

„Девен“ АД е акционерно дружество, с ЕИК 103004325, със седалище и адрес на управление: Република България, област Варна, община Девня, гр. Девня 9160, Промислена зона. Предметът на дейност на дружеството е „производство на електроенергия, топлоенергия за технологични и битови нужди“. Дружеството е с едностепенна система на управление - съвет на директорите, с капитал - 59 861 886 лв.

„Девен“ АД притежава лицензия № Л-047-03 от 06.12.2000 г., за дейността „производство на електрическа и топлинна енергия“ за срок от 20 (двадесет) години, изменена и допълнена последно с Решение № И7-Л-047 от 27.10.2015 г. на КЕВР.

„Девен“ АД е представило договор за преобразуване чрез вливане по смисъла на чл. 262„д“, ал. 1 от ТЗ, сключен между „Солвей Соди“ АД (приемащо дружество) и „Девен“ АД (преобразуващо се дружество), в резултат на което цялото имущество на преобразуващото се дружество ще премине към приемащото дружество, което ще стане негов правопреемник, а преобразуващото се дружество „Девен“ АД ще се прекрати без ликвидация.

Съгласно договора при вливането цялото имущество на „Девен“ АД преминава при условията на универсално правопреемство към „Солвей Соди“ АД, което приема всички активи и пасиви на „Девен“ АД, а акционерите на „Девен“ АД, различни от „Солвей Соди“ АД, стават акционери в приемащото дружество. Трудовите правоотношения на работниците и служителите на преобразуващото се дружество „Девен“ АД не се прекратяват, като правата и задълженията на работодателя „Девен“ АД преди вливането, които произтичат от трудовите правоотношения към датата на вливането, се прехвърлят на новия работодател - „Солвей Соди“ АД, по смисъла на чл. 123, ал. 1 и ал. 2 от Кодекса на труда. За задълженията към работниците и служителите на „Девен“ АД, възникнали преди вливането, отговаря новият работодател „Солвей Соди“ АД.

В договора е записано също, че избраната форма на преобразуване чрез вливане гарантира, че всички активи, чрез които се осъществява лицензионната дейност на преобразуващото се дружество, както и всички работници и служители на преобразуващото се дружество, ангажирани в осъществяването на лицензионната дейност, ще преминат към приемащото дружество вследствие на вливането. По силата на универсалното правопреемство клиентите на преобразуващото се дружество ще станат клиенти на приемащото дружество.

Всички лицензии, регистрации, разрешителни, притежавани от преобразуващото се дружество - „Девен“ АД, преминават върху приемащото дружество - „Солвей Соди“ АД, доколкото закон или актът за предоставянето им не предвижда друго. В последния случай страните ще предприемат необходимите фактически и правни действия за получаване на тези лицензии, разрешителни от приемащото дружество „Солвей Соди“ АД.

Съгласно чл. 262, ал. 1 от ТЗ при вливане цялото имущество на едно или повече търговски дружества (преобразуващи се дружества) преминава към едно съществуващо дружество (приемащо дружество), което става техен правопреемник. Преобразуващите се дружества се прекратяват без ликвидация. Разпоредбата на чл. 262„д“ от ТЗ определя, че преди вземането на решение за преобразуване между участващите в него приемачи

и/или преобразуващи се дружества се сключва договор за преобразуване. Разпоредбата на чл. 262е, ал. 1 от ТЗ изисква договорът за преобразуване да се сключи от лицата, представляващи дружеството, в писмена форма с нотариална заверка на подписите им. В случая посочените изисквания на ТЗ са спазени, видно от представеното заверено копие на договор за преобразуване.

Договорът за преобразуване урежда начина, по който ще се извърши преобразуването. Той съдържа съотношението на замяна на акциите, размера на паричните плащания и срока за изплащането им, описание на акциите, които всеки акционер придобива в приемащото дружество (в случая става въпрос за миноритарни акционери, тъй като приемащото дружество „Солвей Соди“ АД притежава повече от 90 на сто от акциите с право на глас от капитала на преобразуващото се дружество „Девен“ АД), условията относно разпределянето и предаването на акциите от приемащото дружество, упражняване на правата от акционерите на преобразуващото се дружество по отношение на приемащото дружество, включително правото на участие в разпределение на печалбата. Предвижда се увеличение на капитала на „Солвей Соди“ АД с 957 (деветстотин петдесет и седем) лева, чрез издаване на 957 (деветстотин петдесет и седем) нови поименни, безналични и неделими акции, промяна на устава на дружество в тази връзка, както и промяна на предмета му на дейност с оглед осъществяване от приемащото дружество на дейността „производство на електрическа и топлинна енергия за стопански нужди“.

Разпоредбата на чл. 21, ал. 1 от ЗЕ регламентира правомощията на Комисията, посредством които се осъществява регулаторната ѝ дейност. За регулиране на дейността по производство на електрическа и топлинна енергия съгласно т. 22 от същата правна норма Комисията дава съгласие за разделяне, отделяне, вливане или сливане на енергийни предприятия - титуляри на лицензии по този закон.

На основание чл. 52, ал. 1 от ЗЕ КЕВР разрешава преобразуване на лицензиант чрез вливане, сливане, разделяне, отделяне, отделяне на еднолично търговско дружество и чрез промяна на правната форма, ако лицето, което ще извършва лицензионната дейност, след преобразуването отговаря на условията за издаване на лицензия за дейността. Същевременно по силата на ал. 2 от същия член, в тези случаи Комисията изменя или прекратява съществуващата лицензия и/или издава нова лицензия в зависимост от конкретния случай в едномесечен срок от подаване на заявлението. Прекратяването, изменението или издаването на лицензия влиза в сила от датата на вписване на преобразуването в Търговския регистър.

II. Заявление от „Девен“ АД за прекратяване на лицензия № Л-047-03 от 06.12.2000 г. за производство на електрическа и топлинна енергия.

Със заявлението е направено искане лицензия № Л-047-03 от 06.12.2000 г. за дейността: „производство на електрическа и топлинна енергия“ да бъде прекратена във връзка с вливане на „Девен“ АД в „Солвей Соди“ АД, а като начин на разпореждане с имуществото, с което се осъществява дейността по лицензията, е посочено: универсално правоприемство на приемащото дружество „Солвей Соди“ АД.

По подаденото заявление не се извършва проверка по чл. 74 от НЛДЕ относно нарушаване сигурността на снабдяването на клиентите с електрическа или топлинна енергия, както и за възможност да възникне опасност за националната сигурност и обществения ред, тъй като в случая не се предвижда прекратяване на лицензионната дейност, която ще продължи да се осъществява от приемащото дружество „Солвей Соди“ АД.

III. Заявление на „Солвей Соди“ АД за издаване на лицензия за производство на електрическа и топлинна енергия е подадено на основание чл. 39, ал. 1, т. 1 от ЗЕ, във връзка с чл. 40 от ЗЕ и чл. 9, ал. 1, т. 3 и чл. 87, ал. 4, т. 3 от НЛДЕ.

„Солвей Соди“ АД е акционерно дружество, надлежно учредено по реда на Търговския закон и вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията към Министерството на правосъдието с ЕИК 813109388, със седалище и адрес на управление:

Република България, област Варна, община Девня, гр. Девня 9160, Промислена зона, с предмет на дейност: „производство и продажба на калцинирана сода, содови продукти, минерални соли, химически продукти и други свързани дейности“. Управлява се по едностепенната система на управление от съвет на директорите. Капиталът на дружеството е в размер на 6 346 773 лв., изцяло внесен, разпределен в : 6 346 773 броя поименни акции с номинал 1 лв.

Предвид изложеното, заявителят отговаря на изискването на чл. 40, ал. 1 от ЗЕ да е лице, регистрирано по Търговския закон.

Дружеството не е в производство по несъстоятелност или ликвидация, което се доказва чрез справка по актуално състояние в Търговския регистър. Заявителят не е получавал отказ за издаване и не му е отнемана лицензия за същата дейност. **Следователно издаването на лицензията няма да е в противоречие с чл. 40, ал. 4 от ЗЕ.**

Заявителят е посочил, че лицензионната дейност ще се осъществява чрез централа за производство на електрическа и топлинна енергия с инсталирана електрическа мощност 125 MW и инсталирана топлинна мощност 700 MW. Съгласно представения договор за преобразуване чрез вливане по смисъла на чл. 262„д“, ал. 1 от ТЗ, сключен между „Солвей Соди“ АД и „Девен“ АД, в резултат на преобразуването цялото имущество на преобразуващото се дружество ще премине към приемащото дружество „Солвей Соди“ АД, което ще стане негов универсален правопримемник. Доколкото в това имущество се включва и централата за производство на електрическа и топлинна енергия на досегашния лицензиант „Девен“ АД, то след преобразуването „Солвей Соди“ АД ще притежава вещни права върху енергийния обект за производство на електрическа и топлинна енергия.

Предвид изложеното, заявителят отговаря на изискването на чл. 40, ал. 1, т. 2 от ЗЕ.

Във връзка констатацията, че в подаденото от „Солвей Соди“ АД заявление за издаване на лицензия не е включен парогенератор № 1 от приложение № 1 към лицензията на „Девен“ АД, следва да се отбележи, че съгласно чл. 64, ал. 2 от НЛДЕ лицензиантът е длъжен да поиска изменение на лицензията при извеждане от експлоатация на генериращи мощности, като представи доказателства за обстоятелствата, които представляват основание на исканото извеждане от експлоатация. В случая „Девен“ АД и „Солвей Соди“ АД са представили надлежни доказателства за бракуване на съоръжението, поради което влиянието на извеждането му от експлоатация върху сигурността и непрекъснатостта на изпълнението на лицензионната дейност следва да се прецени при анализа на възможностите на новия лицензиант „Солвей Соди“ АД да извършва лицензионната дейност.

В изпълнение на изискванията на чл. 11, ал. 2, т. 3 и чл. 13 от НЛДЕ заявителят е представил към заявлението за издаване на лицензия бизнес план за развитие на дейността. На основание чл. 13, ал. 4 от НЛДЕ първият бизнес план се одобрява от Комисията с издаването на лицензията и съгласно чл. 49, ал. 2, т. 3 от НЛДЕ става приложение и неразделна част от лицензията. Предвид разпоредбата на чл. 13, ал. 2, т. 1 от ЗЕ по представения за одобряване бизнес план Комисията ще се произнесе с отделно решение. За целите на настоящия анализ Комисията разглежда представения бизнес план като едно от доказателствата, приложени към заявлението на кандидата за лицензия, с оглед на извършване на преценка на техническите и финансовите му възможности за изпълнение на дейността по лицензията.

Технически аспекти

„Девен“ АД е титуляр на лицензия № Л-047-03 от 06.12.2000 г. за дейността „производство на електрическа и топлинна енергия“, издадена с решение № Л-047 от 06.12.2000 г. на Комисията за срок от 20 години. Във връзка с извеждане от експлоатация на стари основни съоръжения и въвеждане на нови такива Комисията със следните свои решения е изменила лицензията, както следва:

- решение № И1-Л-047-03 от 13.12.2004 г.
- решение № И2-Л-047-03 от 05.06.2006 г.
- решение № И3-Л-047 от 09.07.2007 г.
- решение № И4-Л-047 от 05.11.2007 г.
- решение № И5-Л-047 от 15.03.2010 г.
- решение № И6-Л-047 от 28.11.2011 г.
- решение № И7-Л-047 от 27.10.2015 г.

Към момента на подаване на заявлението за прекратяване на издадената лицензия № Л-047-03 от 06.12.2000 г. на „Девен“ АД за дейността „производство на електрическа и топлинна енергия“ в централата са в експлоатация следните основни съоръжения:

- **три броя енергийни парогенератора** - ЕПГ № 1, 2 и 3 (БКЗ-160-100), производство на Барнаулски котелен завод, в експлоатация съответно от 1965 г., 1965 г. и 1966 г., всеки един със следните параметри: производство на прегрята пара 160 t/h, с номинално налягане 10 МРа, номинална температура 540 °С, гориво – въглища;

- **един брой енергиен парогенератор** - ЕПГ №6, (220-100, Бърно, Чехия), в експлоатация от 1969 г. със следните параметри: - производство на прегрята пара 220 t/h, с номинално налягане 10,0 МРа, номинална температура 540 °С, гориво – въглища;

- **един брой енергиен парогенератор** - ЕПГ №7 (CFBV-400-100), производител – Foster Wheeler Energia Полша, в експлоатация от 2009 г със следните параметри: производство на прегрята пара 400 t/h, с номинално налягане 10,0 МРа, номинална температура 540 °С, проектно гориво – въглища и петрококс;

- **два броя турбогенератори** – ТГ-1 и ТГ-2 (ПТ 25-90/7÷13/1,2), с номинална електрическа мощност по 25 MWe, в експлоатация от 1965 г. и 1990 г.;

- **един брой турбогенератор** – ТГ-3 (P-4-35/15) с номинална ел. мощност 4 MWe, в експлоатация от 2015 г.;

- **един брой турбогенератор** – ТГ-4 (P 12-90/18), с номинална ел. мощност 12 MWe, (1992 г.);

- **два броя турбогенератори** – ТГ-5 и ТГ-7 (P 8,5-90/36), с номинална мощност по 8,5 MWe, (1974 г.);

- **два броя турбогенератори** – ТГ-6 и ТГ-8 (ПР-20-90/21-6), с номинална ел. мощност по 21 MWe, (1974 г.).

Общо инсталираната електрическа мощност в „Девен“ АД е **125 MW_e**, а общо инсталираната топлинна мощност – **820 MW_t**.

Със заявлението за издаване на разрешение за преобразуване чрез вливане на „Девен“ АД в „Солвей Соди“ АД е посочено, че дейността по бъдещата лицензия на „Солвей Соди“ АД за производство на електрическа и топлинна енергия ще се извършва чрез топлоелектрическа централа с инсталирана електрическа мощност **125 MW_e** и топлинна мощност **700 MW_t**. В списъка на основните съоръжения не е включен парогенератор ЕПГ 1, тъй като експлоатацията му е преустановена поради влошеното му техническо състояние и несъответствие с изискванията за безопасност и спазване на екологичните норми.

Дружеството обосновава поискания срок от 30 (тридесет) години на експлоатация на основните генериращи мощности с въвеждането в експлоатация на парогенератор №7 с производство на пара 400 t/h на циркулиращ кипящ слой през 2009 г. и бъдещото въвеждане в експлоатация през 2017 г. на втори котел 250 t/h на циркулиращ кипящ слой (ЕПГ 8), който е в процес на изграждане.

„Солвей Соди“ АД е представило организационна структура на цялото дружество с обща численост 434 човека, в т.ч. и данни за опита и квалификацията на ръководния и експлоатационния персонал в ТЕЦ с численост 77 човека. След преобразуването всички активи, с които се осъществява лицензионната дейност от „Девен“ АД, както и всички работници и служители, обслужващи централата, ще преминат към „Солвей Соди“ АД.

В подкрепа на своето искане за издаване на лицензия дружеството е представило:

- Копия на ревизионни актове от извършени периодични технически прегледи на

основни съоръжения, в които е констатирано добро техническо състояние;

- Протоколи за резултатите от комплексни проверки за състоянието на пожарната безопасност в ТЕЦ от 2011 г. и 2015 г. на областна дирекция „Пожарна безопасност и защита на населението“ – гр. Варна и районната служба „ПБЗН“ – гр. Девня;

- Комплексно разрешително на МОСВ № 74-Н1/2014 г. за експлоатация на инсталации за производство на калцинирана сода и за производство на негасена вар; Комплексно разрешително № 93/2006 г. за експлоатация на горивна инсталация за производство на енергия с номинална топлинна мощност 860 MW_t и Комплексно разрешително № 538-Н0/2016 г. за експлоатация на депо за неопасни отпадъци;

- Приложение № 1 – Списък и технически характеристики на основните съоръжения, предназначени за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия в ТЕЦ на „Солвей Соди“ АД, гр. Девня;

- протокол № 1 от 13.01.2016 г. за бракуване на котлоагрегат ст. № БКЗ-160 и Заповед № 01-13-5/18.01.2016 г. за бракуване на същото съоръжение.

Информация относно пряко присъединени клиенти на електрическа и топлинна енергия на „Солвей Соди“ АД след преобразуването:

- на електрическа енергия – няма изградени преки присъединителни линии към външни клиенти;

- на топлинна енергия – „Агрополихим“ АД (производител на торове) с 2 бр. присъединителни паропроводи, понастоящем частично демонтирани, с възможност да бъдат възстановени.

„Солвей Соди“ АД притежава технически възможности за изпълнение на дейността по лицензията за производство на електрическа и топлинна енергия чрез енергиен обект – топлоелектрическа централа с общо инсталирана електрическа мощност 125 MW_e и топлинна мощност 700 MW_t.

Относно поискания от дружеството 30-годишен срок за дейността по лицензията следва да се отчете състоянието на активите – физическо износване на част от основните съоръжения, които се поддържат в добро техническо състояние и подменят своевременно. Въвеждане в експлоатация на нов парогенератор и нова турбина съответно през 2009 и 2015 г., както и предстоящото въвеждане на нов котел на циркулиращ кипящ слой през 2017 г. С оглед на това срокът на лицензията може да бъде определен на 30 (тридесет) години.

Икономически аспекти

Финансови резултати от дейността на „Девен“ АД през 2016 г.

От представения одитиран годишен финансов отчет за 2016 г. на „Девен“ АД е видно, че финансовият резултат е печалба в размер на 14 834 хил. лв. при печалба за 2015 г. 7 249 хил. лв.

От анализа на данните, съдържащи се в Отчета за дохода, могат да бъдат направени следните изводи:

- **Нетните приходи от продажби на електрическа и топлинна енергия и химически очистена вода за 2016 г. намаляват спрямо предходната година с 5,23%;**

- **Себестойността на продажбите е намалена с 16,69%.**

Общата стойност на нетекущите активи се увеличава от 160 708 хил. лв. към 31.12.2015 г. на 192 607 хил. лв. към 31.12.2016 г. от увеличените имоти, машини и съоръжения

Текущите активи намаляват от 72 850 хил. лв. към 31.12.2015 г. на 68 334 хил. лв. към 31.12.2016 г. в резултат на намалените търговски и други вземания.

Собственият капитал се увеличава от 94 289 хил. лв. към 31.12.2015 г. на 101 882 хил. лв. към 31.12.2016 г., вследствие на натрупаната печалба.

Дългосрочните пасиви се увеличават от 110 311 хил. лв. към 31.12.2015 г. на 135 734 хил. лв. към 31.12.2016 г. в резултат на увеличените дългосрочните финансови задължения.

Краткосрочните пасиви намаляват от 28 958 хил. лв. към 31.12.2015 г. на 23 325

хил. лв. към 31.12.2016 г., вследствие на намалените търговски и други задължения.

Финансовите показатели, изчислени на база балансова структура към 31.12.2016 г., показват, че дружеството не разполага със собствен паричен ресурс да инвестира в нови дълготрайни активи и обслужва задълженията си, но разполага със свободни оборотни средства за обслужване на текущите си задължения.

Финансовата структура на дружеството в края на 2016 г. е 39% собствен капитал и 61% привлечени средства, а в края на 2015 г. е 40% собствен капитал и 60% привлечени средства.

Финансови резултати от дейността на „Солвей Соди“ АД:

Дружеството е представило одитирани годишни индивидуални и консолидирани финансови отчети за 2013 г., 2014 г., 2015 г. и неодитиран годишен индивидуален финансов отчет за 2016 г., от които е видно, че във всяка една година, финансовият резултат е положителен. Годишните индивидуални отчети за 2013 г., 2014 г. и 2015 г. показват, че „Солвей Соди“ АД отчита нарастваща доходност, както следва: 2013 г. - 78 012 хил. лв.; 2014 г. – 140 089 хил. лв. и 2015 г. – 175 833 хил. лв.

Финансовият резултат е положителен и съобразно консолидираните годишни финансови отчети е в границите 109 772 хил. лв. за 2013 г. и 135 802 хил. лв. за 2015 г.

Финансовите показатели, определени на база балансова структура за всяка година от периода 2013 г. – 2015 г., определят добро финансово състояние на дружеството. Дружеството е с много добра обща ликвидност и разполага със собствени средства да обезпечи финансиране на инвестиционни мероприятия, както и да обслужва финансовите си задължения.

Отделно е разгледан представеният индивидуален годишен финансов отчет за 2016 г. от „Солвей Соди“ АД, от който е видно, че финансовият резултат е печалба в размер на 160 110 хил. лв. при печалба за 2015 г. 175 833 хил. лв.

От анализа на данните, съдържащи се в Отчета за дохода, могат да бъдат направени следните изводи:

- **Нетните приходи от продажби на продукцията за 2016 г. са увеличени спрямо предходната година с 5,19%;**

- **Себестойността на продажбите е намалена с 4,53%.**

Общата стойност на нетекущите активи се увеличава от 462 463 хил. лв. към 31.12.2015 г. на 472 472 хил. лв. към 31.12.2016 г. от увеличените дългосрочни финансови вземания.

Текущите активи намаляват от 151 188 хил. лв. към 31.12.2015 г. на 126 120 хил. лв. към 31.12.2016 г. в резултат на намалените търговски и други вземания и на намалените парични наличности.

Собственият капитал намалява от 548 260 хил. лв. към 31.12.2015 г. на 532 266 хил. лв. към 31.12.2016 г., вследствие на намаление на натрупаната печалба.

Дългосрочните и краткосрочни пасиви незначително са увеличени, спрямо 2015 г. от 65 391 хил. лв. на 66 326 хил. лв.

Финансовите показатели, изчислени на база балансова структура към 31.12.2016 г., са запазени и показват, че дружеството разполага със собствен паричен ресурс да инвестира в нови дълготрайни активи и обслужва задълженията си, както и разполага със свободни оборотни средства за обслужване на текущите си задължения.

Във връзка с преобразуването са представени встъпителен отчет за финансовото състояние на „Солвей Соди“ АД и заключителен отчет за финансовото състояние на „Девен“ АД към 28 февруари 2017 г.

Съгласно представения заключителен баланс към 28.02.2017 г. нетекущите активи на „Девен“ АД са в размер 190 327 хил. лв., състоящи се от имоти, машини и оборудване. Текущите активи са 65 568 хил. лв., разпределени в материални запаси 24 809 хил. лв., търговски и други вземания 24 928 хил. лв. и 15 831 хил. лв. парични наличности.

Собственият капитал е 102 537 хил. лв. и е увеличен спрямо 2016 г. с 655 хил. лв. в

резултат на отчетената печалба.

Общите задължения са в размер на 153 358 хил. лв., от които с най-голям относителен дял са дългосрочни финансови задължения от 124 745 хил. лв.

Извършеният анализ на база представения встъпителен баланс на показва, че за „Солвей Соди“ АД след преобразуването финансовите показатели, определящи финансовото му състояние, са подобрени спрямо тези към края на 2016 г.

Предвид гореизложеното може да се направи извод, че с вливането на „Девен“ АД в „Солвей Соди“ АД ще се създадат условия и предпоставки за оптимизиране на управлението и експлоатацията на енергийния обект и няма да се наруши извършването на лицензионна дейност, както и целите и принципите на регулирането по ЗЕ. Също така, предвиденото преобразуване при условията на универсалното правоприемство гарантира изпълнение на лицензионните задължения без спиране или прекъсване.

На основание чл. 41, ал. 2 от ЗЕ в случай, че лицензионната дейност се осъществява по цени, подлежащи на регулиране по този закон, към заявлението за издаване на лицензия се подава и заявление за утвърждаването им. В тази връзка, с вх. № Е-14-28-3 от 03.04.2017 г. дружеството е подало и **заявление за утвърждаване на цени на електрическа и топлинна енергия**, предвид обстоятелството, че лицензионната дейност „производство на електрическа и топлинна енергия“ се осъществява по цени, подлежащи на регулиране по ЗЕ. Съгласно изискванията на чл. 41, ал. 3 от ЗЕ в срок до три месеца от подаване на заявленията за издаване на лицензия и за утвърждаване на цени с всички необходими документи, Комисията издава или мотивирано отказва издаването на лицензия и утвърждава или определя съответните цени. Анализът на подаденото заявление с вх. № Е-14-28-3 от 03.04.2017 г. на „Солвей Соди“ АД е представен в отделен доклад и по него Комисията ще се произнесе с отделно решение.

Заявителят е представил **проект на Общи условия за продажба на топлинна енергия от „Солвей Соди“ АД на клиенти на топлинна енергия за небитови нужди**“, които след одобряването им от КЕВР да станат приложение към лицензията съгласно чл. 49, ал. 2, т. 7 от НЛДЕ.

Проектът на Общи условия е съобразен с чл. 149, ал. 1, т. 2 от ЗЕ, съгласно който продажбата на топлинна енергия се извършва на основата на писмени договори при общи условия, сключени между производител и пряко присъединени клиенти на топлинна енергия за небитови нужди.

Извършеният подробен анализ на проекта на Общи условия показва, че заявителят го е съобразил със съответните разпоредби от ЗЕ, Наредба № 16-334 от 06.04.2007 г. за топлоснабдяването и НЛДЕ, уреждащи продажбата на топлинна енергия за небитови нужди от производител на пряко присъединени клиенти на топлинна енергия.

Предметът на Общите условия не попада в приложното поле на Закона за защита на потребителите, тъй като съгласно § 13, т. 1 от Допълнителните разпоредби на ЗЗП „потребител“ по смисъла на този закон е всяко физическо лице, което придобива стоки или ползва услуги, които не са предназначени за извършване на търговска или професионална дейност, и всяко физическо лице, което като страна по договор по този закон действа извън рамките на своята търговска или професионална дейност, докато клиентите на площадката на „Солвей Соди“ АД извършват търговска и професионална дейност.

Заявителят е представил и **проект „Правила за работа с клиенти на топлинна енергия за небитови нужди на „Солвей Соди“ АД**“, които съдържат процедурите за работа с клиенти, реда и сроковете за получаване, разглеждане, проверка и отговор на подадени жалби, сигнали и предложения. На основание чл. 13, ал. 4 от НЛДЕ първите правила за работа с потребителите на енергийни услуги се одобряват от Комисията с издаването на лицензията и съгласно чл. 49, ал. 2, т. 4 от НЛДЕ стават приложение и неразделна част от лицензията.

Изказвания по т.3:

Докладва Е. Маринова. Предмет на разглеждане от Комисията е подадено заявление от „Девен” АД, гр. Девня за издаване на разрешение за преобразуване на лицензиант, заявление за прекратяване на лицензия за производство на електрическа и топлинна енергия и заявление от „Солвей Соди“ АД за издаване на лицензия за производство на електрическа и топлинна енергия. Предявеното разрешаване за преобразуване от Комисията предвижда вливане на цялото имущество на „Девен” АД, при условията на универсално първоприемство, към „Солвей Соди“ АД, което приема всички активи и пасиви на „Девен” АД. Различните от „Солвей Соди“ АД акционери на „Девен” АД стават акционери в приемащото дружество. Това е сделка, която подлежи на разрешаване от Комисията на основание чл. 52, ал. 1 от Закона за енергетиката. Резултатът от осъществяване на преобразуването, което ще бъде реализирано по правилата на Търговския закон, ще бъде прекратяване на съществуващата лицензия на „Девен” АД и издаване на лицензия за същата дейност на „Солвей Соди“ АД. В хода на производството трябва да се прецени дали новото дружество може да осъществява лицензионната дейност след неговото реализиране, когато поеме активите и пасивите в условията на универсално първоприемство. Заявените условия на преобразуване трябва да отговарят на всички принципи и цели на Закона за енергетиката. Аргументите в тази връзка са отразени в доклада и те се отнасят до техническите ресурси, икономическите ресурси, организационната структура и човешките ресурси, които ще притежава „Солвей Соди“ АД за осъществяване на лицензионната дейност.

Ю. Ангелова докладва техническата част от доклада. „Девен” АД е лицензиант от 2000 г. със срок на лицензията от 20 години. До този момент лицензията е изменяна седем пъти. Измененията са във връзка с извеждане на стари съоръжения и въвеждането на нови. През последните 17 години е осъществена доста интензивна инвестиционна програма. Дружеството разполага с три парогенератора от 160 тона, един от 220 тона и сравнително нов котел с кипящ слой от 400 тона пара в час. От 2009 г. пароотводните турбини са по 25 МВтч. От 2015 г. има нова турбина и в тази връзка е извършено последното изменение на лицензията. Инсталираната до момента електрическа мощност е 125 МВтч и 120 топлинна. От подаденото ново заявление става ясно, че „Солвей Соди“ АД ще експлоатира всички съоръжения без парогенератор № 1, чиято експлоатация е преустановена поради влошено техническо състояние. Първите три котли са от 1960 г. Парогенератор № 1 ще бъде изведен от експлоатация. Новата топлинна мощност ще бъде 700 МВ. Представена е организационната структура. Централата се експлоатира от 77 човека. Общата численост на завода и централата е 434 човека. Представени са всички необходими документи, които се изискват във връзка с опазване на околната среда, пожарната безопасност, комплексните разрешителни. Всичко е в съответствие с нормативните изисквания. Към този момент „Солвей Соди“ АД няма връзка към клиенти на електрическа енергия и не са изградени преки линии. Има два броя присъединени паропроводи към „Аргополихим“ АД, които понастоящем са частично демонтирани. Работната група счита, че „Солвей Соди“ АД притежава технически възможности за изпълнение на лицензионната дейност. Поискан е срок от 30 години за дейността на лицензията. Следва да бъде отчетено състоянието на активите, които се поддържат в добро техническо състояние и се подменят своевременно. Предстои въвеждане на нов котел на кипящ слой и до месец–два ще бъде подадено заявление за нова лицензия, ако тази бъде издадена. Относно представените по имейл Общи условия. Проектът е съобразен с изискванията на чл. 149. ал. 1, т. 2 от Закона за енергетиката и изискванията на наредбата. Същото важи и за проекта на Правила, който съдържа процедурите за работа с клиенти, ред и срокове за получаване, разглеждане, проверка и даване на отговор. Те също са приложени, защото са приложения към бъдещата лицензия.

Ц. Камбурова представи икономическата част на доклада. Работната група е разгледала финансовите резултати и на двете дружества. Представени са встъпителен баланс и заключителен баланс към 28.02.2017 г. Анализът на встъпителния баланс

показва, че „Солвей Соди“ АД подобрява финансовите показатели и може да се направи извод, че се създават условия и предпоставки за оптимизиране на управлението и експлоатацията на енергийния обект. Няма да се нарушат условията за извършване на лицензионната дейност, както и целите на регулирането, които са заложиени в закона.

Е. Маринова прочете проекта на решение:

Предвид изложеното и на основание чл. 43, ал. 6 от Правилника за дейността на Комисията за енергийно и водно регулиране и на нейната администрация във връзка с чл. 13, ал. 5, т. 1 от ЗЕ, работната група предлага КЕВР да вземе следните решения:

- 1. Да приеме доклада на работната група;*
- 2. Да насрочи открито заседание за разглеждане на подадените заявления;*
- 3. Да покани за участие в откритото заседание лицата, представляващи по търговска регистрация „Девен“ АД и „Солвей Соди“ АД или други упълномощени от тях представители на дружествата;*
- 4. Датата и часът на откритото заседание по т. 2 да бъдат публикувани на страницата на Комисията в Интернет.*

От страна на членовете на Комисията нямаше въпроси и коментари по доклада.

Предвид изложеното и на основание чл. 43, ал. 6 от Правилника за дейността на Комисията за енергийно и водно регулиране и на нейната администрация във връзка с чл. 13, ал. 5, т. 1 от ЗЕ,

КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

РЕШИ:

1. Приема доклад на работната група относно заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-4 от 17.02.2017 г, подадено от „Девен“ АД, за издаване на разрешение за преобразуване на лицензиант и прекратяване на лицензия за производство на електрическа и топлинна енергия.;

2. Насрочва открито заседание по реда на чл. 13, ал. 5, т. 1 от ЗЕ за разглеждане на доклада по т.1. на 30.05.2017 г. от 14:00 ч.;

3. За участие в откритото заседание да бъдат поканени лицата, представляващи по търговска регистрация „Девен“ АД, или други, упълномощени от тях представители на дружеството;

4. Докладът, датата и часът на откритото заседание по т. 2 да бъдат публикувани на страницата на Комисията в Интернет.

В заседанието по **точка трета** участват председателят Иван Н. Иванов и членовете на Комисията Светла Тодорова, Александър Йорданов, Георги Златев, Евгения Харитоновна, Димитър Кочков.

Решението е взето с **шест гласа „за“**, от които **три гласа** (Александър Йорданов, Георги Златев, Евгения Харитоновна) на членовете на Комисията със стаж в енергетиката.

По т.4. Комисията разгледа доклад и проект на писмо относно **становище на Комисията за енергийно и водно регулиране по проекта на Закон за допълнение на Закона за енергетиката с рег. № 754-01-8 от 18.05.2017 г.**

В Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) е постъпило писмо с вх. № Е-01-03-1 от 22.05.2017 г. от Комисията по енергетиката към 44-тото Народно събрание на Република България, с което е изискано становище по проекта на Закон за допълнение на Закона за енергетиката с рег. № 754-01-8 от 18.05.2017 г. (проект на ЗД на ЗЕ).

Проектът на ЗД на ЗЕ предвижда в чл. 30, ал. 4 след думата „използват“ да се добави „не по-малко от 70 на сто от“. Предложението за допълнение на ЗЕ е мотивирано с аргументи, че се създава точен критерий, въз основа на който да бъдат преценявани производителите с оглед тяхното изключване от приложното поле на разпоредбата на чл. 30, ал. 4 от ЗЕ, както и че се цели прецизиране на разпоредбата, респективно създаване на яснота и сигурност при нейното прилагане.

Във връзка с горното са относими следните аргументи:

Разпоредбата на чл. 30, ал. 4 от ЗЕ, в частта на нейното допълнение, регламентира условия, въз основа на които следва да бъдат преценявани производителите с оглед тяхното изключване от обхвата на същата норма, предвиждаща при наличие на определени предпоставки да не се регулират цените на електрическата и топлинната енергия на производителите. Прилагането на разпоредбата като краен резултат засяга всички крайни клиенти на електрическа енергия. В тази връзка от съществено значение за уреждане на обществените отношения е въвеждането на точен критерий, което от своя страна ще прецизира нормата на чл. 30, ал. 4 от ЗЕ и ще създаде по-голяма яснота и сигурност при нейното прилагане. Въвеждането на такъв критерий е мотивирано и от гледна точка на съдържанието на нормата, тъй като същата към момента дефинира ясни предпоставки по отношение на правилото, но не и по отношение на изключението от него.

Предвид горното, допълнението на ЗЕ, предложено с проект на ЗД на ЗЕ с рег. № 754-01-8 от 18.05.2017 г., може да се приеме за обосновано.

Изказвания по т.4:

Докладва Е. Маринова. От Комисията за енергийно и водно регулиране е изискано становище по проект на Закон за изменение на Закона за енергетиката с рег. № 754-01-8 от 18.05.2017 г. Становището е изискано от Комисията по енергетика към Народното събрание на Република България. Представеният проект на Закон за допълнение на Закона за енергетиката предвижда изменение в чл. 30, ал. 4: след думата „използват“ да се добави: „не по-малко то 70 на сто от“. Предложението на вносителите на проекта е аргументирано с това, че по този начин ще бъде създаден точен критерий въз основа на който да бъдат преценявани производители с оглед на тяхното изключване от приложното поле на разглежданата разпоредба на Закона за енергетиката. От своя страна това ще доведе до прецизиране на разпоредбата и ще създаде яснота и сигурност при нейното прилагане. Подготвен е проект на писмо, което да бъде изпратено до председателя на Комисията по енергетика с аргументи, които да бъдат становището на Комисията по този проект на закон. Изложените аргументи са свързани с това, че прилагането на тази разпоредба се отразява върху всички крайни потребители на електрическа енергия. Поради тази причина може да се приеме, че е обосновано да се извърши прецизиране на разпоредбата, за да се постигне по-голяма яснота. Работната група предлага на Комисията да приеме проекта на писмо до председателя на Комисията по енергетика към Народното събрание относно проект на Закон за изменение на Закона за енергетиката с изложените в него аргументи.

А. Йорданов каза, че не възразява срещу проекта на писмото и неговото съдържание, но има един въпрос. Той е по-скоро технологичен, защото в обхвата на тази разпоредба попадат дружества, които в момента са в процес на утвърждаване на цени, т.е. в условия на подадени заявления. Въпросът е към тази част от работната група, която разглежда заявленията за цени. При коя хипотеза ще се изготвят проектите на решения: при хипотезата, че тази разпоредба е приета или при хипотезата, че все още не е приета и се прилага сега действащата?

И. Александров каза, че дружества, които попадат под действието на тази разпоредба са две: „ТЕЦ Свилоза“ АД и „Видахим“ АД. Към момента и двете дружества са получили удостоверения и регистрация за земеделски производители от Министерство на земеделието. Към „Видахим“ АД са изградени две оранжерии. Едната е в самия двор на завода, а другата е през пътя. Те ще бъдат задоволявани с топлинна енергия за отопление,

когато има насаждения в тях. „ТЕЦ Свилоза“ АД има недействащ към момента проект за гъбарник. Намерението е той да бъде отопляван и развиван. Дружествата имат регистрация от Министерство на земеделието като земеделски производители. Топлинната енергия, която е за отопление ще бъде много малък процент: 2% - 3% от произведената енергия. В доклада на работната група ще бъдат описани и двете дружества: както се докладва в момента и със съответните цени и количества.

И. Иванов прочете проекта на решение, предложен от работната група.

От страна на членовете на Комисията нямаше въпроси и коментари по доклада.

Предвид гореизложеното,

КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

РЕШИ:

Приема проект на писмо до председателя на Комисията по енергетика към 44-тото Народно събрание на Република България по проекта на Закон за допълнение на Закона за енергетиката с рег. № 754-01-8 от 18.05.2017 г.

В заседанието по **точка четвърта** участват председателят Иван Н. Иванов и членовете на Комисията Светла Тодорова, Александър Йорданов, Георги Златев, Евгения Харитонова, Димитър Кочков.

Решението е взето с **шест гласа „за“**, от които **три гласа** (Александър Йорданов, Георги Златев, Евгения Харитонова) на членовете на Комисията със стаж в енергетиката.

РЕШЕНИЯ ОТ ЗАСЕДАНИЕТО:

По т.1 както следва:

I. На основание чл. 27, ал. 2, т. 6 от Административнопроцесуалния кодекс във връзка чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката, чл. 92 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката прекратява административното производство по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 25.04.2017 г., в частта относно искането за разрешение за учредяване на особен залог на акции и вземания от акции на „РЕС Технолъджи“ АД, от СДН Къмпани Лтд., и Корея Саут-Ийст Пауър Ко., Лтд., в полза на „УниКредит Булбанк“ АД.

II. На основание чл. 21, ал. 1, т. 23 и чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката и чл. 92, ал. 1 и ал. 4 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката, разрешава на „РЕС Технолъджи“ АД:

1. Да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за заем, съгласно представения проект по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-20 от 25.04.2017 г.

2. Да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за особен залог на търговско предприятие, съгласно представения проект по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 25.04.2017 г.

3. Да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за особен залог на вземания и банкови сметки, съгласно представения проект по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 25.04.2017 г.

4. Да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение, съгласно представените проекти на договори към заявления с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 25.04.2017 г.

III. На основание чл. 21, ал. 1, т. 23 от Закона за енергетиката и чл. 92, ал. 1 и ал. 4 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката разрешава

на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД да сключи договор за заем с „УниКредит Булбанк“ АД, съгласно представения проект на договор към заявления с вх. № Е-ЗЛР-Р-24 от 17.05.2017 г.

По т.2 както следва:

I. На основание чл. 27, ал. 2, т. 6 от Административнопроцесуалния кодекс във връзка чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката, чл. 92 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката прекратява административното производство по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-17 от 25.04.2017 г., в частта относно искането за разрешение за учредяване на особен залог на акции и вземания от акции на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, от СДН Къмпани Лтд., и Корея Саут-Ийст Пауър Ко., Лтд., в полза на „УниКредит Булбанк“ АД.

II. На основание чл. 21, ал. 1, т. 23 и чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката и чл. 92, ал. 1 и ал. 4 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката, разрешава на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД:

1. Да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за заем, съгласно представения проект по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-18 от 25.04.2017 г.

2. Да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за особен залог на търговско предприятие съгласно представения проект по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-17 от 25.04.2017 г.

3. Да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за особен залог на вземания и банкови сметки, съгласно представения проект по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-17 от 25.04.2017 г.

4. Да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение, съгласно представените проекти на договори към заявления с вх. № Е-ЗЛР-Р-17 от 25.04.2017 г.

III. На основание чл. 21, ал. 1, т. 23 от Закона за енергетиката и чл. 92, ал. 1 и ал. 4 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката разрешава на „РЕС Технолъджи“ АД, в качеството му на съдлъжник, да сключи договор за заем с „УниКредит Булбанк“ АД, съгласно представения проект на договор към заявления с вх. № Е-ЗЛР-Р-23 от 17.05.2017 г.

По т.3 както следва:

1. Приема доклад на работната група относно заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-4 от 17.02.2017 г, подадено от „Девен“ АД, за издаване на разрешение за преобразуване на лицензиант и прекратяване на лицензия за производство на електрическа и топлинна енергия.;

2. Насрочва открито заседание по реда на чл. 13, ал. 5, т. 1 от ЗЕ за разглеждане на доклада по т.1. на 30.05.2017 г. от 14:00 ч.;

3. За участие в откритото заседание да бъдат поканени лицата, представляващи по търговска регистрация „Девен“ АД, или други, упълномощени от тях представители на дружеството;

4. Докладът, датата и часът на откритото заседание по т. 2 да бъдат публикувани на страницата на Комисията в Интернет.

По т.4 както следва:

Приема проект на писмо до председателя на Комисията по енергетика към 44-тото Народно събрание на Република България по проекта на Закон за допълнение на Закона за енергетиката с рег. № 754-01-8 от 18.05.2017 г.

Приложения:

1. Доклад с вх. № Е-Дк-304/18.05.2017 г. и Решение на КЕВР № Р-260/23.05.2017 г. относно заявление от „РЕС Технолъджи“ АД за издаване на разрешение за извършване на

сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на енергийното предприятие, заявление за издаване на разрешение за учредяване на залог и заявление от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД за издаване на разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на енергийното предприятие.

2. Доклад с вх. № Е-Дк-303/18.05.2017 г. и Решение на КЕВР № Р-261/23.05.2017 г.относно заявление от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД за издаване на разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на енергийното предприятие, заявление за издаване на разрешение за учредяване на залог и заявление от „РЕС Технолъджи“ АД за издаване на разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на енергийното предприятие.

3. Доклад с вх. № Е-Дк-300 от 16.05.2017 г. относно заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-4 от 17.02.2017 г, подадено от „Девен“ АД, за издаване на разрешение за преобразуване на лицензиант и прекратяване на лицензия за производство на електрическа и топлинна енергия.

4. Доклад с вх. № Е-Дк-308/22.05.2017 г. относно становище на Комисията за енергийно и водно регулиране по проекта на Закон за допълнение на Закона за енергетиката с рег. № 754-01-8 от 18.05.2017 г.

ЧЛЕНОВЕ НА КЕВР:

.....
(С. Годорова)

.....
(А. Йорданов)

.....
(Г. Златев)

.....
(Е. Харитонова)

.....
(Д. Кочков)

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

ДОЦ. Д-Р ИВАН Н.ИВАНОВ

ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:

Р. ТОТКОВА

Протоколирал:
(Н. Косев - главен експерт)