

Р Е Ш Е Н И Е

№ Л-445
от 16.06.2015 г.

На закрито заседание, проведено на 16.06.2015 г., като разгледа заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-5 от 29.01.2015 г., подадено от „ОМВ Трейдинг“ ГмбХ за издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“ с включени права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“ и събраните данни от проведеното на 04.06.2015 г. открито заседание по преписката, установи следното:

В Държавната комисия за енергийно и водно регулиране с ново наименование Комисия за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) е постъпило заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-5 от 29.01.2015 г., подадено от „ОМВ Трейдинг“ ГмбХ за издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“ с включени права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“ на основание чл. 39, ал. 1, т. 5 и ал. 5 от Закона за енергетиката (ЗЕ).

Със Заповед № 3-Е-42/12.02.2015 г. на председателя на Комисията е сформирана работна група със задача да проучи обстоятелствата в заявлението и приложенията към него за установяване на основателността на искането.

Резултатите от извършения анализ на заявлението и приложенията към него са отразени в доклад с вх. № Е-ДК-148 от 18.05.2015 г., който е приет от КЕВР с решение по Протокол № 95 от 25.05.2015 г., т. 5. В изпълнение на разпоредбата на чл. 13, ал. 5, т. 1 от Закона за енергетиката (ЗЕ) на 04.06.2015 г. е проведено открито заседание, на което е присъствал представител на заявителя. Същият не е направил възражения по фактите, обстоятелствата и изводите, отразени в приетия доклад.

След проучване на обстоятелствата по образуваната преписка, Комисията приема за установено следното:

Видно от представеното извлечение с актуални данни към 22.12.2014 г. от Фирмения регистър на Република Австрия, правно-организационната форма на „ОМВ Трейдинг“ ГмбХ е дружество с ограничена отговорност, с търговски регистрационен № FN 352135 х, със седалище и адрес на управление: „Трабренщрасе“ 6-8, 1020 Виена, Австрия.

„ОМВ Трейдинг“ ГмбХ има предмет на дейност: Търговия с електричество и природен газ.

Дружеството се представлява заедно от управителите Манлио Ла Логия и Катарина Биндер-Пьохакер.

Размерът на капитала на дружеството е 35 000 (тридесет и пет хиляди) евро.

Едноличен собственик на капитала на дружеството е „ОМВ Газ & Пауър“ ГмбХ, ч.ю.л, държава: Австрия, търговски регистрационен № FN 231791 w.

От посочените по-горе данни се установи, че „ОМВ Трейдинг“ ГмбХ отговаря на условията на чл. 40, ал. 1 във връзка с ал. 7 от ЗЕ и чл. 10, ал. 1 от Наредба № 3, тъй като е лице с регистрация по законодателството на друга държава – членка на Европейския съюз, еквивалентна на тази по българския Търговски закон.

Съгласно чл. 11, ал. 2, т. 2, б. „а” и б. „б” от Наредба № 3 са представени декларации от от управителите Манлио Ла Логия и Катарина Биндер-Пьохакер, видно от които лицата не са лишавани от правото да упражняват търговска дейност и не са осъждани с влязла в сила присъда за престъпление против собствеността или против стопанството.

Представени са и декларации по чл. 11, ал. 2, т. 2, б. „в”, б. „г” и б. „д” от Наредба № 3 от заявителя, с които се установява, че дружеството не е в производство по несъстоятелност, не е обявено в несъстоятелност, не е в ликвидация, не му е отнемана лицензия за същата дейност, за която кандидатства, както и не е подавало заявление за издаване на лицензия за търговия с електрическа енергия и съответно няма издаден отказ.

Предвид изложените по-горе факти и направен анализ се стига до извода, че издаването на исканата в заявлението лицензия няма да е в противоречие с разпоредбите на чл. 40, ал. 4, т. 1, 2 и 3 от ЗЕ.

Вещни права.

Изискванията на чл. 40, ал. 1, т. 2 и т. 3 от ЗЕ за наличие на вещни права на заявителя върху енергийния обект, както и доказателства, че същият отговаря на нормативните изисквания за безопасна експлоатация и за опазване на околната среда, са неприложими в настоящата хипотеза, тъй като при осъществяването на дейността „търговия с електрическа енергия” и „координатор на стандартна балансираща група” липсва енергиен обект.

Срокът на лицензията, за който кандидатства заявителят, е 20 (двадесет) години.

Предлаганият срок е обоснован с оглед стремежа на групата на ОМВ, част от която е и дружеството-заявител, да консолидира и оптимизира своя инвестиционен портфейл чрез подсигуриране на експортния потенциал на българския пазар и възможностите за връзка между пазарите на Балканския регион, където групата притежава енергийни обекти. От 2011 г. насам групата на ОМВ е придобила значителни познания и задълбочено разбиране на пазарите за електрическа енергия в Югоизточна Европа и Турция, които би желала да задълбочи с присъствието си на българския пазар. Опитът от други пазари показва, че отнема време електроенергийният пазар да бъде развит, което съображение, както и фактът на извършените дългосрочни инвестиции в електроцентрали, оптимизация и търговия, налагат заявителят да кандидатства за лицензия за посочения двадесетгодишен срок.

Срокът, за който следва да бъде издадена исканата лицензия е обосновано да бъде 10 (десет) години, предвид обстоятелството, че развитието на пазара на електрическа енергия е изключително динамично както в България, така и в региона, и е невъзможно да бъде направена реалистична прогноза на пазарната адекватност на компания, оперираща на този пазар, за период по-дълъг от десет години.

Относно наличието на технически и материални ресурси, за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия”, включваща права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група”.

За осъществяването на дейността „търговия с електрическа енергия” „ОМВ Трейдинг” ГмбХ ще използва офис, находящ се на адрес: ул. „Трабренщрасе“ 6-3, 1020 Виена, Австрия.

Във връзка с наличието на технически и материални ресурси и персонал, дружеството е заявило, че като дъщерно дружество на „ОМВ Акционгезелшафт“ се ползва от изградената система за предоставяне на услуги между дружествата в групата на „ОМВ“. „ОМВ Трейдинг” ГмбХ като дружество, 100% собственост на „ОМВ Газ и Пауър” ГмбХ, участва в Рамков договор за предоставяне на услуги, сключен между „ОМВ Газ и Пауър” ГмбХ и „ОМВ Глобъл Солюшънс“ ГмбХ (доставчик на услугите), в сила от 01.01.2013 г. По силата на този договор „ОМВ Трейдинг” ГмбХ разполага с общи човешки ресурси и споделяне на знания и умения, които се предоставят от „ОМВ Глобъл Солюшънс“ ГмбХ на всички

дружества в групата на ОМВ. Заявителят ще ползва следните услуги, изброени подробно в Приложение II към рамковия договор:

- предоставяне и поддръжка на IT услуги;
- софтуер и хардуер (включително, но не само MS Office, търговска система и система за изготвяне на графици);
- управление на технически средства;
- финансиране и счетоводство.

Заявителят е обосновал възлагането на услуги на един доставчик с цел качествено обслужване на глобално равнище и специализация. Дружеството посочва, че ролята на единния доставчик на услуги е да се осигури единен контрол и гарантирано качество на продукти и услуги, както и ползи за участващите дружества, едно от които е и „ОМВ Трейдинг” ГмбХ.

На основание чл. 11, ал. 6, т. 1 и т. 2 от Наредба № 3, дружеството е представило доказателства за наличието на техническите средства за осъществяване на лицензионната дейност: хардуер, софтуер, свързаност и защита, които подробно са описани в писмо с вх. № ЦУ-ПМО-9793 от 22.12.2014 г. до „Електроенергиен системен оператор” ЕАД (ЕСО ЕАД), с което е декларирало, че притежава техническите средства за осъществяване на лицензионната дейност. Съгласно чл. 11, ал. 6, т. 2 от Наредба № 3 и Правилата за търговия с електрическа енергия (ПТЕЕ), средствата за обмен на информация за целите на работа на пазара, осигурявани от търговските участници, се одобряват от „Електроенергийния системен оператор” ЕАД (ЕСО ЕАД). С писмо, с изх. № ЦУ-ПМО-7482 от 18.02.2014г., ЕСО ЕАД е констатирало, че „ОМВ Трейдинг” ГмбХ е изпълнило изискванията за комуникационно и компютърно оборудване за електронен обмен на данни и че декларираниите от дружеството технически средства (информационна мрежа, програмно осигуряване и комуникационна инфраструктура), необходими за сключване на сделки с електрическа енергия по свободно договорени цени (съгласно чл.100, ал.1 от ЗЕ), отговарят на условията, определени в ПТЕЕ.

Въз основа на гореизложеното и представените доказателства може да се приеме, че „ОМВ Трейдинг” ГмбХ отговаря на изискванията за наличие на техническа и материална осигуреност за сключване на сделки с електрическа енергия.

Относно наличието на човешки ресурси и опит за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия”, включваща права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група”

Съгласно чл. 40, ал. 1, т. 1 от ЗЕ, лицензия се издава на лице, регистрирано по Търговския закон, което притежава човешки ресурси и организационна структура за изпълнение на нормативните изисквания за осъществяване на дейността по лицензията. Съгласно чл. 11, ал. 2, т. 8 от Наредба № 3, заявителят следва да представи данни за опита на заявителя относно извършването на подобна дейност, а ако е новоучреден, се представят данни за опита за извършване на подобна дейност от съдружниците или акционерите, които имат контрол върху новоучреденото дружество. На основание т. 9 от същата разпоредба заявителят следва да представи данни за управленската и организационната си структура, за образованието и квалификацията на ръководния персонал и данни за числеността и квалификацията на персонала, зает в упражняване на дейността, подлежаща на лицензиране. В тази връзка освен гореизброените данни заявителят следва, на основание чл. 11, ал. 6, т. 3 от Наредба № 3, да представи и доказателства за наличието на персонал и неговата квалификация за извършване на дейността и за познаване на пазара на електрическа енергия.

В изпълнение на горните разпоредби, заявителят е представил данни за управленската и организационна структура на дружеството, както и за образованието и квалификацията на ръководния персонал включително автобиографии и сертификати. Лицата, които ще бъдат ангажирани с дейността на дружеството са: Катарина Биндер-Пьохакер и Манлио Ла Гоия – управители на дружеството и Ненад Божинович, служител на заявителя – специалист по търговия с електрическа енергия на борси за спотови продукти.

„ОМВ Трейдинг” ГмбХ декларира, че разполага с управленски и помощен персонал, необходим за осъществяването на дейността „търговия с електрическа енергия“, който се състои от специалисти, притежаващи необходимия професионален опит и квалификация в областта на търговията с електрическа енергия. Дружеството заявява, че лицата, които ще участват в извършването на дейността са служители на дружествата от групата на ОМВ, а ако наличният персонал не притежава необходимия опит/ образование, ще бъде привлечен външен.

Оперативните звена, занимаващи се с дейността „търговия с електрическа енергия“, са структурирани по следния начин: фронт офис – взема/поставя позиции на търговските пазари; мидъл офис – отговаря за оптимизирането на цялостния портфейл, активното управление на разпределените позиции и за функциите за анализ и разработване на алгоритми за оптимизация; бек офис – отговаря за правната рамка, потвърждаването на сделки, разплащането и фактурирането; звено „Планове и графици“ отговаря за физическите доставки/ възлагането на енергийните и газовите бизнес дейности в съответствие със законовите, регулаторните и договорните изисквания; звено „Подготовка“ отговаря за предлагането на пазара и разширяването на портфейните позиции чрез нестандартни продукти и двустранни преговори; звено „Контрол на риска“; звено „Управление на паричните средства“ в Отдел „Бизнес процеси и операции“ и Отдел „Управление на ефективността“;

Дружеството заявява, че лицето, което ще отговаря за търговските дейности на ОМВ на българския пазар се предвижда да бъде експерт по генериране на електрическа енергия по югоизточния коридор (от Австрия до Турция) и ще ръководи екип „Генериране и структуриране“ и отговаря за дейностите по „Генериране на електроенергия“ по югоизточния коридор, както и ще бъде подкрепяно и контролирано от фирмени функции, по-специално „Планове и графици/ Логистика“ и „Бек Офис“. Дружеството заявява, че след като дейността на българския пазар достигне определена критична точка през следващите години, „ОМВ Трейдинг“ ГмбХ може да прецени за необходимо да назначи допълнително лице, което да управлява и развива бизнеса.

Предвид гореизложеното и въз основа на представените от дружеството доказателства може да се приеме, че „ОМВ Трейдинг“ ГмбХ отговаря на изискванията относно наличие на човешки ресурси и организационна структура за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“.

В настоящото административното производство, образувано по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-5 от 29.01.2015 г., подадено от „ОМВ Трейдинг“ ГмбХ за издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“ с права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“, е необходимо да се направи оценка на финансовите възможности на заявителя за извършване на лицензионната дейност.

„ОМВ Трейдинг“ ГмбХ е учредено през 2010 г. Дружеството не притежава други лицензии по ЗЕ, както и няма подадени заявления за такива.

В изпълнение на изискванията на чл. 11, ал. 2, т. 3, т. 4, т. 5 и т. 6 от Наредба № 3, към заявлението за издаване на лицензия са приложени следните документи: бизнес план за

управление и развитие на дейността „търговия с електрическа енергия” и „координатор на стандартна балансираща група“ за периода 2015 – 2019 г. с прогнозни годишни финансови отчети, годишни финансови отчети на „ОМВ Трейдинг“ ГмбХ към 31.12.2011 г., 31.12.2012 г. и 31.12.2013 г., придружени с одитиран доклад за извършен независим финансов одит, както и писмено потвърждение (удостоверение) от „Ситибанк Европа” АД с изходящ № ОМ3414 от 30.12.2014 г. за наличието на специална сметка съгласно чл. 19 от Правилата за условията и реда за достъп до електропреносната и електроразпределителните мрежи (Правилата).

От представените годишни финансови отчети е видно, че към 31.12.2013 г. заявителят реализира приходи от продажби в размер на 989 353 хил.евро. Отчита се ръст на приходите на дружеството през последните три години, като през 2011 г. и 2012 г. те са били съответно 30 342 хил. евро. и 178 196 хил. евро. Дружеството има собствени средства от дейността си, видно от приложените баланси за 2011, 2012, 2013 г., които ще бъдат ползвани за поддържане на дейността като търговец и координатор на балансираща група и постигане на необходимата финансова стабилност на новата дейност.

В изпълнение на изискванията на чл. 13, ал. 1 от Наредба № 3, дружеството е представило прогнозен бизнес план за периода 2015 г. – 2019 г. с прогнозни годишни финансови отчети.

Според представения бизнес план, дружеството прогнозира количествата електрическа енергия за покупко-продажба да се увеличават от 97 200 MWh през 2015 г. до 492 750 MWh през 2019 г.

Прогнозата относно средната продажна цена е резултат от вътрешната ценова позиция на „ОМВ Трейдинг“ ГмбХ и очакваната пазарна цена на електрическата енергия в потребителския сегмент. Дружеството планира на закупува електрическа енергия от Румъния и да я пренася през България до Турция. Поради тази причина, всички прогнозни цени са в евро, като не се предвижда дружеството да закупува или продава електрическа енергия в страната. Прогнозните цени и количества търгувана електроенергия са представени по-долу:

Показател	Мярка	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Средна продажна цена	евро/МВТч	58,59	59,35	60,24	61,14	62,12
Средна покупна цена	евро/МВТч	37,10	37,83	38,60	39,18	39,81
Количества търгувана електроенергия	МВТч	97 200	219 000	306 600	394 200	492 750

Според представения бизнес план, „ОМВ Трейдинг“ ГмбХ очаква ръст в приходите за всяка следваща година от бизнес плана. През 2015 г. те са 5 695 хил. евро, за 2016 г. са 12 997 хил. евро, за 2017 г. са 18 469 хил. евро, за 2018 г. са 24 102 хил.евро и достигат сумата от 30 610 хил. евро през 2019 г. Със същите темпове е прогнозирано да нарастват и разходите.

Сравнителна таблица на прогнозните приходи и разходи за периода 2015г. – 2019 г. е представена по-долу:

Показатели в хил. евро	Прогноза				
	2015	2016	2017	2018	2019
Приходи (на целевия пазар-Турция)	5 695	12 997	18 469	24 102	30 610
<i>в т.ч. от лицензионна дейност</i>	5 695	12 997	18 469	24 102	30 610
Разходи	5 333	12 213	17 475	22 912	29 240
<i>в т.ч. от лицензионна дейност</i>	5 246	12 090	17 346	22 775	29 092
Счетоводна печалба	361	784	994	1 190	1 370
Финансов резултат	271	588	746	892	1 027
ДА	-	-	-	-	-
СК/ДА	-	-	-	-	-
КА/КП	1,06	1,03	1,02	1,01	1,01
СК/(ДП+КП)	0,06	0,03	0,02	0,02	0,01

Дружеството не предвижда да има дълготрайни активи за периода на бизнес плана.

Текущите активи следват тенденция на увеличение, в резултат на прогнозираното увеличение на търговските вземания и паричните средства и еквиваленти.

По отношение на капиталовата структура дружеството не прогнозира увеличение на сумата на собствения капитал, а предвижда тя да остане в размер на 35 000 евро за целия период на бизнес плана.

За периода на бизнес плана краткосрочните задължения се увеличават, като за 2015г. са предвидени да бъдат в размер на 598 хил. евро, като се очаква те да нараснат до 2 514 хил. евро през 2019г.

В тази връзка общата ликвидност за периода 2015 – 2019 г. е ниска, което е индикатор, че дружеството няма да разполага със свободни оборотни средства за обслужване на текущите си задължения.

„ОМВ Трейдинг“ ГмбХ е 100% собственост на „ОМВ Газ & Пауър“ ГмбХ, както и интегриран участник в системата кеш-пулинг на групата на ОМВ, който се управлява чрез „ОМВ Клиринг енд Трежъри“ ГмбХ, дъщерно дружество изцяло притежавано от „ОМВ Акциенгезелшафт“. Това предполага стабилност и сигурност във финансовото състояние на „ОМВ Трейдинг“ ГмбХ, въпреки ниската ликвидност, която дружеството прогнозира.

В съответствие с изискванията на чл. 19, ал. 2 от Правилата, дружеството е представило писмено потвърждение (удостоверение) от „Ситибанк Европа“ АД с изходящ № ОМ3414 от 30.12.2014 г. в уверение на това, че „ОМВ Трейдинг“ ГмбХ е клиент на същата банка и има открита сметка, чиито средства са предназначени единствено за изпълнение на задълженията на дружеството при осъществяване на лицензионна дейност „търговия с електрическа енергия“, включваща права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“, наличността, по която към 30.12.2014 г. е 150 598,91 лв. Дружеството е изпълнило изискванията на чл. 19, ал. 2 от Правилата през първата година на лицензионната дейност.

„ОМВ Трейдинг“ ГмбХ е представило анализ на вътрешния и външен електроенергиен пазар. Анализът на външния пазар е фокусиран върху съседните за България пазарни зони, с цел да бъдат съпоставени според етапа им на развитие на електроенергийните пазари и търсене на перспективи за осъществяване на регионална интеграция.

В маркетинговият анализ на „ОМВ Трейдинг“ ГмбХ, под формата на SWOT анализ са посочени както вътрешни и външни силни страни на дружеството, така и обективно са посочени слабите страни и възможните заплахи пред „ОМВ Трейдинг“.

Въз основа на всичко гореизложено може да се направи изводът, че ако спази заложените в бизнес плана параметри и представените в пазарния анализ данни, „ОМВ Трейдинг“ ГмбХ ще притежава финансови възможности за извършване на дейността ”търговия с електрическа енергия” с права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група”.

Договор за участие в стандартна балансираща група

На основание чл. 12, ал. 1 от Наредба № 3 и чл.19, ал. 1 и ал. 2 във връзка с чл. 11, т. 9 от ПТТЕ „ОМВ Трейдинг“ ГмбХ е представило проект на „Договор за участие в стандартна балансираща група на ОМВ Трейдинг ГмбХ”. След преглед на представения проекта на договор е установено, че същият има съдържани съответстващо на изискванията на чл. 12, ал. 2 от Наредба № 3. Проектът на договора урежда и принципите за разпределяне на небалансите в рамките на балансиращата група, въз основа на които небалансите се разпределят справедливо и равнопоставено на всеки член от групата и в съответствие с ПТТЕ.

Чл. 11.4. от заключителните разпоредби на проекта на договор предвижда „Всички спорове, породени от договора или отнасящи се до него, да бъдат решаване от арбитражния съд при Българската търговско - промишлена палата в София, България от трима арбитра, назначени в съответствие с неговите правила за решаване на спорове, като разносните ще се поемат от всяка страна, независимо от изхода на спора.“. Текстът на визириания член от проекта на договор има характер на арбитражно споразумение. По своята същност арбитражното споразумение е процесуален договор, който трябва да бъде сключен по силата на чл. 7, ал. 1 от Закона за международния търговски арбитраж като самостоятелен договор или да се съдържа като арбитражна клауза в друг договор. Както всеки друг договор, така и арбитражното споразумение е израз на волята на двете договарящи се страни, поради което, ако липсва волеизявление на едната от тях, липса валиден процесуален договор. Ето защо арбитражно споразумение, включено в Договор за участие в стандартна балансираща група е допустимо и би породило компетентност на арбитража да реши спора. Независимо от това, обаче, с оглед по-добра информираност, дружеството следва да предлага арбитражно споразумение на членовете на балансиращата група след разясняване на ефекта от включване на арбитражна клауза в договора, както и на същността на арбитражното производство като цяло.

Предвид гореизложеното, на основание чл. 21, ал. 1, т. 1 във връзка с 39, ал. 1, т. 5 и ал. 5 от ЗЕ и чл. 13, ал. 4 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката

КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

РЕШИ:

1. Издава на „ОМВ Трейдинг“ ГмбХ, с търговски регистрационен № FN 352135 х, със седалище и адрес на управление ул. „Трабренщрасе“ 6-8, 1020 Виена, Република Австрия, лицензия № Л-445-15 от 16.06.2015 г. за извършване на дейността „търговия с електрическа енергия“, съдържаща права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“, за срок от 10 (десет) години, приложение и неразделна част от това решение;

2. Одобрява на „ОМВ Трейдинг“ ГмбХ бизнес план за периода 2015 г. – 2019 г., приложение към това решение и приложение към лицензията по т. 1.

Решението подлежи на обжалване пред Административен съд – София град в 14 (четирнадесет) дневен срок.

Членове на работната група:

Елена Маринова - директор на дирекция „Правна“;

Пламен Младеновски - началник на отдел в дирекция „Ценово регулиране, лицензии и пазари“;

Милен Трифонов - главен експерт в дирекция „Ценово регулиране, лицензии и пазари“;

Юлиан Стоянов - старши експерт в дирекция „Ценово регулиране, лицензии и пазари“;

Екатерина Поповска - младши експерт в дирекция „Ценово регулиране, лицензии и пазари“;

Радостина Методиева – старши експерт в дирекция „Правна“.

ЧЛЕНОВЕ НА КЕВР:

1.....

(С. Годорова)

2.

(Р. Осман)

3.

(А. Йорданов)

4.

(В. Владимиров)

5.

(Г. Златев)

6.

(Е. Харитонова)

7.

(В. Петков)

8.

(Д. Кочков)

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

ДОЦ. Д-Р ИВАН Н. ИВАНОВ

ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:

НИКОЛАЙ ГЕОРГИЕВ