

РЕШЕНИЕ

№ Л- 326 от 26.04.2010 г.

ДЪРЖАВНАТА КОМИСИЯ ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

на закрито заседание, проведено на 26.04.2010 г., като разгледа документите по преписка № 39 от 2009 г., образувана по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-45/07.08.2009 г. от „Мерил Линч Комодитис (Юръп) Лимитид”, Обединено Кралство Великобритания и Северна Ирландия, за издаване на лицензия за дейността “търговия с електрическа енергия” и събраните данни от проведеното на 13.04.2010 г. открито заседание по преписката, установи следното:

„Мерил Линч Комодитис (Юръп) Лимитид”, Обединено Кралство Великобритания и Северна Ирландия е подало заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-45/07.08.2009 г. за издаване на лицензия за дейността “търговия с електрическа енергия”, на основание чл. 39, ал. 1, т. 5 от Закона за енергетиката (ЗЕ).

При преценката на основателността на заявление за издаване на лицензия за дейността “търговия с електрическа енергия” комисията, по силата на чл. 40, ал. 1, т. 1, съответно ал. 6 от ЗЕ (ДВ, бр. 74 от 2006 г., в сила от 01.01.2007 г.), следва да установи дали заявителят е юридическо лице, регистрирано по Търговския закон или юридическо лице, регистрирано по законодателството на държава - членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, както и дали притежава технически и финансови възможности, материални и човешки ресурси и организационна структура за изпълнение на нормативните изисквания за осъществяване на лицензионната дейност.

Заявителят е юридическо лице по смисъла на чл. 40, ал. 6 от ЗЕ (ДВ, бр. 74 от 2006 г., в сила от 01.01.2007 г.), а именно регистрирано по законодателството на държава - членка на Европейския съюз. „Мерил Линч Комодитис (Юръп) Лимитид” е дружество с ограничена отговорност, регистрирано и съществуващо по законодателството на Англия и Уелс, в уверение на което представило в оригинал Удостоверение за актуално състояние, издадено от Търговския регистър на дружествата за Англия и Уелс по Дружествен (фирмено дело) № 3563500 от 01.05.2009 г., подписано от В.М.СТИВЪНС за Регистратора на дружества, с апостил, официално преведено от английски език на български език и легализирано. Дружеството заявител е учредено, съгласно Закона за дружествата от 1985 г. като дружество с ограничена отговорност на 8 май 1998 г.

Седалището и адресът на управление на дружеството е Финансов Център „Мерил Линч”, ул. „Кинг Едуард” № 2, Лондон EC1A 1HQ.

Предметът на дейност на заявителя е описан подробно в Учредителния акт (Устав) на дружеството от т. 3.2.1 до т. 3.2.29, а именно: да извършва дейност на дружеството, предоставящо финансови услуги, да урежда сделки с инвестиции, да придобива чрез покупко-продажба, да предоставя консултантски, изследователски, надзорни инвестиционни, управленски и други услуги на лица, фирми, дружества, тръстове, държавни органи и организации от всякакъв вид във връзка с покупката, продажбата и притежаването на акции, дялове, облигации, облигационни бонове....., да участва и да извършва дейност като брокер и дилар на акции, дялове, облигационни бонове или други ценни книжа от какъвто и да било друг вид, да извършва дейност като брокер и дилър на стоки и стокови фючърси и деривати от всякакъв вид....., да поддържа сметки при и за

клиенти от всякакъв вид, характер и описание, включително маржови сметки и по отношение на ценни книжа или стоки и да извършва дейност, съпътстваща поддържането на такива сметки, да придобива и до поддържа едно или повече членства във фондови борси, търговски асоциации, стокови борси, клирингови къщи или асоциации..., да закупува или по друг начин да придобива и получава опции върху всякакво имущество..., да заявява, регистрира, закупува или по друг начин да придобива и защитава, продължава и подновява в Обединеното кралство или другаде търговски марки, патенти, авторски права, търговски тайни или други права на интелектуална собственост, лицензи, тайни технологии, идейни проекти, закрила и концесии, и да се отказва, да променя, модифицира, използва, да извлича полза и да произвежда по лиценз или да предоставя лицензи или привилегии по отношение на същите, да подобрява, управлява, изгражда, поправя, разработва, заменя, отдава под наем, да ипотекира, обременява с тежести, да предоставя лицензии, опции, права и привилегии по отношение на същите или по друг начин да търгува с цялото или с част от имуществото и правата на дружеството, да тегли, изготвя, акцептира, джиросва, сконтира, договаря, издава и емитира чекове, менителници, записи на заповед, товарителници, варанти, облигации и други менителнични или прехвърлими инструменти, да заявява, поддържа и получава или Акт на Парламента, разпореждане или лиценз от Министерството на търговията или от друг орган за осигуряване на възможност за дружеството да осъществява своята дейност..., да сключва съглашения с правителства или с върховни, общински, местни или други органи, които дружеството счита за благоприятни за своя предмет на дейност, да записва, поема, закупува или по друг начин да придобива, притежава, продава, търгува и да се разпорежда, да пласира и записва акции, дялове, облигации, облигационни бонове, записки за дълг, задължения или ценни книжа, емитирани или гарантирани от друго дружество, учредено или извършващо дейност на всякъде по света..., да извършва необходимото за регистрирането и признаването на дружеството навсякъде по света, да извършва навсякъде по света всички или част от горепосочените дейности, като в качеството си на принципал, представител, изпълнител или по друг начин, така и чрез представители, брокери, подизпълнители или по друг начин, както самостоятелно, така и заедно с други, да извършва всякакви други дейности, които са присъщи или спомагат за осъществяването на част или на целия предмет на дейност на дружеството.

Номиналният акционерен капитал на дружеството е 200 000 000 британски лири, разделен на 200 000 000 акции, всяка на стойност 1 (една) британска лира.

Директори на дружеството са: Брадли Робърт Блеси, назначен на 21 ноември 2006 г., Мартин Бътлър, назначен на 20 януари 2005 г., Майкъл Джоузеф Кларке Д, Суза, назначен на 30 юли 2008 г., Дейвид Скот Гудман, назначен на 27 февруари 2008 г., Роб Люис Джоунс, назначен на 9 юни 2008 г., Кейт Пиърсън, назначен на 20 януари 2005 г. и Рупен Танна, назначен на 21 ноември 2006 г.

Представено е в оригинал Удостоверение за учредяване с апостил, официално преведено от английски език на български език и легализирано, от което е видно, че Джоди Дийтун е упълномощено лице да се подписва от името на Мерил Линч Корпорит Сървисиз Лимитид, корпоративен секретар на „Мерил Линч Комодитис (Юръп) Лимитид“. Мерил Линч Корпорит Сървисиз Лимитид е назначено на 01.11.2004г. за секретар на заявителя.

От Удостоверение, издадено на 28 април 2009 г. от Мерил Линч Корпорит Сървисиз Лимитид - дружествения секретар на „Мерил Линч Комодитис (Юръп) Лимитид“ е видно, че Рупен Шашикант Танна е упълномощен да се подписва от името на дружеството и че това упълномощаване продължава да бъде в сила и пълно действие.

От удостоверение, издадено на 29.04.2009 г. Мерил Линч Корпорит Сървисиз Лимитид, удостоверява, че „Мерил Линч Комодитис (Юръп) Лимитид“ е изцяло притежавано по косвен начин дъщерно дружество на Банк ъф Америка Корпорейшън.

Предвид изложеното, заявителят отговоря на изискванията на 40, ал. 6 от ЗЕ (ДВ, бр. 74 от 2006 г., в сила от 01.01.2007 г.) да е юридическо лице, регистрирано по

законодателството на държава - членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство.

Според представените оригинални декларации (двуетични, нотариално заверени и с апостил) от всички членове на Съвета на директорите на „Мерил Линч Комодитис (Юръп) Лимитид“ се установи, че същите не са лишени от правото да упражняват търговска дейност и не са осъждани с влязла в сила присъда за престъпление против собствеността или против стопанството.

Следователно, издаването на лицензия за дейността “търговия с електрическа енергия” на „Мерил Линч Комодитис (Юръп) Лимитид“ няма да е в противоречие с чл. 13, ал. 2, т. 3, буква „а” и „б” от Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката.

Според представените декларации (двуетични, нотариално заверени и с апостил) от 27 април 2009 г. от Рупен Шашикант Тинна, в качеството му на директор на „Мерил Линч Комодитис (Юръп) Лимитид“ и от Удостоверението за актуално състояние, издадено от Търговския регистър на дружествата за Англия и Уелс по Дружествен (фирмено дело) № 3563500 от 01.05.2009 г., се установи, че дружеството не е обявено в несъстоятелност, не е в производство за обявяване в несъстоятелност и не е в ликвидация. На заявителя не му е отнемана лицензия за търговия с електрическа енергия, както и не му е отказвано издаването на лицензия за същата дейност.

Следователно издаването на лицензия няма да е в противоречие с чл. 40, ал. 4, т. 1 - 3 от ЗЕ.

Срокът на лицензията, за който кандидатства заявителят, е 10 (десет) години. Дружеството счита, че този срок е необходим и обоснован с оглед реализацията на бизнес-концепцията на фирмата в България, предвид състоянието и перспективите в развитието на пазара на електрическа енергия в страната. Ефектът от процесите на въвеждане на ликвиден пазар с графици „ден напред” и на балансиращи групи ще може да бъде почувстван след няколко години, през които постепенно ще се изгради съответната практика, ще се усъвършенстват разпоредбите на Правилата за търговия с електрическа енергия и другите нормативни документи, като по този начин ще се постигне необходимата сигурност на пазара на електрическа енергия. Един такъв срок би гарантирал реализация на намеренията на дружеството.

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 тази хипотеза, тъй като при осъществяването на дейността “търговия с електрическа енергия” липсва енергиен обект.

Чл. 13, ал. 2, т. 7 от НЛДЕ изисква към заявлението за издаване на лицензия, „Мерил Линч Комодитис (Юръп) Лимитид“ да представи доказателства, че отговаря на условията за финансово гарантиране на сключваните сделки с електрическа енергия, определени в Правилата за условията и реда за достъп до електропреносната и електроразпределителните мрежи (Правилата). Съгласно чл. 8а, ал. 1 от Правилата, обезпеченията на задължения по сделките с електрическа енергия, които дружеството трябва да поддържа се определят в размер на 1/24 част от годишния оборот от търговия с електрическа енергия на територията на Република България, но не по-малко от 150 хил.лева. През първата година от лицензионната дейност размерът на обезпечението се определя съобразно прогнозната стойност на годишния оборот от търговия с електрическа енергия на територията на Република България, съгласно представения бизнес план, който

е в размер на 3 млн.лв., т.е за обезпечаване на задълженията си по сделките с електрическа енергия Мерил Линч Комодитис (Юръп) Лимитед трябва да поддържа в специална сметка сума в размер на 150 000 лева.

Дружеството е представило Удостоверение от Търговска банка Барклис (Barclays Commercial), Лондон че има открита сметка с наличност към 12.01.2010 г. в размер на 77 000 евро. Сметката е открита в съответствие с изискванията на чл. 8а от Правилата.

„Мерил Линч Комодитис (Юръп) Лимитид” ще осъществява търговия с електрическа енергия от централния си офис с адрес Обединено кралство, Лондон, ул. ”Кинг Едуърдс” № 2. Офисът е с площ от 972 м² и е напълно оборудван за 192 работни места.

Съгласно чл.136, ал. 2 от Правилата за търговия с електрическа енергия, средствата за обмен на информация за целите на работа на пазара, осигурявани от търговските участници, се одобряват от електроенергийния системен оператор. С писмо с изх. № 89/СИ/15.07.2009 г. “Електроенергийен системен оператор” ЕАД декларира, че Мерил Линч Комодитис (Юръп) Лимитид е изпълнило изискванията за комуникационно и компютърно оборудване за електронен обмен на данни с електроенергийния системен оператор. Декларираните от дружеството технически средства (информационна мрежа, програмно осигуряване и комуникационна инфраструктура), необходими за сключване на сделки с електрическа енергия по свободно договорени цени (съгласно чл.100, ал.1 от Закона за енергетиката), отговарят на условията, определени в Правилата за търговия с електрическа енергия.

Мерил Линч Комодитис (Юръп) Лимитид е предоставило данни за управленската и организационната структура, както и данни за образованието и квалификацията на ръководния персонал. За постигане на своите цели компанията разчита на висококвалифицирани специалисти. Дружеството предвижда персонала, съсредоточен върху българския пазар, да се състои от един търговец/инициатор и един анализатор/диспечер.

Следователно заявителят отговаря на изискванията за финансово гарантиране на сключваните сделки с електрическа енергия, както и за наличие на технически, материални и човешки ресурси за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия”, в съответствие с Правилата за търговия с електрическа енергия.

Мерил Линч Комодитис (Юръп) Лимитид принадлежи към Мерил Линч и Ко., Инк. Груп, една от най-големите корпорации в света, занимаваща се с управление на активи, дейност на капиталови пазари, предоставяне на инвестиционни консултантски услуги и осъществяваща дейност в почти 40 държави в световен мащаб. Дружеството майка на Мерил Линч и Ко., Инк. Груп е Bank of America Corporation.

Мерил Линч Комодитис (Юръп) Лимитид започва да търгува с електроенергия през 1998 г. Дружеството сключва срочни суапови или фючърсни сделки и опции за електроенергия. Също така сключва сделки по краткосрочни, дългосрочни договори и сделки в реално време. Средно годишното продажбите на електроенергия достигат 700 TWh., като дружеството активно участва на всички енергийни борси (Германия, Франция, Белгия, Швейцария, Австрия) в Европа.

Предвид изложеното, заявителят притежава необходимия опит за извършване на дейността „търговия с електрическа енергия”.

Дружеството не е представило проект на правила за работа с потребителите, изготвени в съответствие с изискванията на чл. 15 от Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката.

За осъществяване на дейността, дружеството е необходимо да докаже, че финансовото му развитие за периода на бизнес плана ще осигури доходност и наличие на достатъчно парични средства, за обезпечаване на нормалния търговски цикъл, като се отчете необходимостта за постоянно поддържане на специална разплащателна сметка съгласно чл. 8а от Правилата за условията и реда за достъп до електропреносната и електроразпределителните мрежи .

Информационен източник за оценката на финансовите възможности са представените от дружеството финансови отчети за 2006 г., 2007 г. и 2008 г.

От представените годишни финансови отчети е ясно, че към 31.12.2006 г. дружеството отчита печалба от дейността си в размер на 167 530 хил. британски лири, към 31.12.2007 г. отчита печалба от 83 325 хил. британски лири, а към 31.12.2008 г. отчетеният текущ финансов резултат е печалба в размер на 308 626 хил. британски лири.

За анализираният тригодишен период дълготрайните активи, без да се отчитат разходите за бъдещи периоди, са относително постоянни – 732 хил. британски лири към 31.12.2006 г., като нарастват до 1 101 хил. британски лири към 31.12.2008 г. Текущите активи, без да се отчитат разходите за бъдещи периоди, нарастват повече от 4.5 пъти - от 1 337 779 хил. британски лири към 31.12.2006 г. и нарастват до 7 641 808 хил. британски лири към 31.12.2008 г. Собствения капитал на дружеството нараства от 203 107 хил. британски лири към 31.12. 2006 г. на 880 115 хил. британски лири към 31.12.2008 г. Увеличението на собствения капитал се дължи на нарастването на не разпределената печалба от предходни периоди. За периода 2006 – 2008 г. дружеството не отчита краткосрочни или дългосрочни задължения.

„Мерил Линч Комодитис (Юръп)“ Лимитид е представило бизнес план за периода 2010 г.- 2015 г., отчитащ дейността „търговия с електрическа енергия“ на територията на България. При осъществяване на дейността по лицензията дружеството планира да финансира дейността си със собствени средства.

Обемът на търговията с електрическа енергия за 2010 г. и 2011 г. съответно е в размер на 42 ГВтч и 100 ГВтч. За периода 2012 г. – 2015 г. дружеството планира количество в размер на 123 ГВтч годишно.

Годишният оборот от търговия с електрическа енергия за 2010 г. е в размер на 3 млн.лв. За 2011 г. са планирани приходи от продажба на електрическа енергия в размер на 7.12 млн.лв., за 2012 г. – 8.76 млн.лв., а за периода 2013 г.-2015 г. – 8.79 млн.лв.

За целия период на бизнес плана дружеството прогнозира да закупува електрическата енергия по средна цена в размер на 70.0 лв./МВтч. За периода 2010 г. – 2012 г. дружеството посочва относително еднаква средна продажна цена в размер на 71.25 лв./МВтч, а за останалите три години – 71.50 лв./МВтч.

Очакваните прогнозирани приходи от търговия с електрическа енергия нарастват от 3 млн. лв. за 2010 г. на 8.61 млн. лв. за 2015 г. Нарастването на приходите се дължи на увеличението на количествата продадена електрическа енергия и на минималния ръст на цените, по които дружеството прогнозира да продава електрическа енергия.

Разходите за покупка на електрическа енергия на дружеството през 2010 г. са в размер на 2.9 млн. лв. и нарастват до 8.61 млн. лв. през 2015 г.

Дружеството прогнозира нетната печалба за периода 2010 – 2015 г. да нараства, като за 2010 г. тя е в размер на 100 000 лв., а в края на периода 2015 г. достига размер от 180 000 лв.

Една от основните търговски дейности на „Мерил Линч Комодитис (Юръп) Лимитид“ представлява търговия с електрическа енергия на европейския пазар, поради което може да бъде прието, че дружеството разполага с достатъчен ресурс ресурс за осъществяване на такава търговска дейност и на територията на Република България. При изпълнение на заложения бизнес план за приходите и разходите дружеството ще има възможност да развива успешна търговска дейност на територията на страната.

Предвид гореизложеното,

ДЪРЖАВНАТА КОМИСИЯ ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

Р Е Ш И:

1. На основание чл. 39, ал. 1, т. 5 от Закона за енергетиката във връзка с чл. 21, ал. 1, т. 1 от Закона за енергетиката,

издава на „Мерил Линч Комодитис (Юръп) Лимитид”, Обединено Кралство Великобритания и Северна Ирландия

със седалище и адрес на управление: Финансов Център „Мерил Линч”, ул. „Кинг Едуард” № 2, Лондон EC1A 1HQ,

лицензия № Л-326-15/26.04.2010 г. за извършване на дейността „търговия с електрическа енергия” за срок от 10 (десет) години, приложение и неразделна част от това решение.

2. На основание чл. 14, ал. 3 от Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката,

одобрява на „Мерил Линч Комодитис (Юръп) Лимитид” бизнес план за периода 2010-2015 г., приложение към това решение и приложение към лицензията по т. 1.

3. Задължава „Мерил Линч Комодитис (Юръп) Лимитид” в срок от 2 (два) месеца от връчване на това решение да представи в ДКЕВР проект на Правила за работа с потребителите, отговарящ на изискванията на Закона за енергетиката и Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката.

Решението подлежи на обжалване пред Върховния административен съд в 14 (четирнадесет) дневен срок.

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

(А. Семерджиев)

ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:

(Е. Савева)