

Р Е Ш Е Н И Е

№ Р - 114

от 29.03.2010 г.

ДКЕВР на закрито заседание, проведено на 29.03. 2010 г., след преглед на приложените документи по преписка № 1 от 2010 г., образувана по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-1/ 18.01.2010г. на „ЕОЛИКА България” ЕАД за издаване на разрешение за учредяване на залог върху търговското предприятие на дружеството – заявител, на основание чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката (ЗЕ) и на чл.82, ал. 1, т.1 от Наредбата за лицензиране дейностите в енергетиката, установи следното:

Производството е образувано по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-1/28.01.2010 г. на „ЕОЛИКА България” ЕАД за издаване на разрешение за учредяване на особен залог върху търговското предприятие на основание чл.53, ал.5 от Закона за енергетиката (ЗЕ) и на чл.82, ал.1 от Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката.

Искането за учредяването на залога е във връзка със сключването на договори за банков заем с Европейската банка за възстановяване и развитие и Черноморската банка за търговия и развитие.

„ЕОЛИКА България” ЕАД има издадена от ДКЕВР лицензия № Л-248-01/05.11.2007 г. за дейността „производство на електрическа енергия” за срок от 25 години, която съдържа условията за изграждане на този обект и срок за започване на лицензионната дейност.

Дружеството предвижда изграждане на ветроенергиен парк „Суворово”, включващ монтиране на **30 броя** вятърни генератори с инсталирана мощност от по 2 MW всеки или **общо 60 MW** за производство на електрическа енергия, находящ се в землището на гр. Суворово област Варна.

Съгласно представеният актуализиран строителен график от дружеството с писмо № Е-13-00-1/22.02.2010 г. се предвижда експлоатацията на ветроенергийния парк „Суворово”, да започне през месец август 2010 г.

Основанието за учредяване на особен залог по смисъла на чл. 1, ал. 1 от Закона за особените залози (ЗОЗ) е обезпечаване на вземанията на ЕБВР и „Черноморска банка за търговия и развитие” по договори за заем, които ще бъдат сключени между:

- „ЕОЛИКА България” ЕАД и „Черноморска банка за търговия и развитие”;

- „ЕОЛИКА България” ЕАД и Европейска банка за възстановяване и развитие (ЕБВР).

Настоящото производство за издаване на **разрешение** за учредяване на особен залог (административен акт по смисъла на Административнопроцесулният кодекс) се развива съгласно разпоредбите на Закона за енергетиката – чл. 53, ал.5, Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката (чл. 82) и Закона за особените залози.

Целта на тази процедура е учредяване на обезпечение на едно възможно договорно задължение, като по този начин заложените кредитори („Черноморска банка за търговия и развитие” и ЕБВР) се снабдяват с право на привилегия върху заложеното търговско предприятие, неговата равностойност или полученото за него обезщетение по установения от закона ред.

Сключването на договора за особен залог ще обезпечи изпълнението на главното задължение на кредитополучателя „ЕОЛИКА България” ЕАД по договорите за заем, които ще бъдат подписани след сключването на договора за особен залог .

Предмет на обезпечението ще бъде търговското предприятие на „ЕОЛИКА България” ЕАД, представляващо цялото движимо и недвижимо имущество и цялото предприятие на дружеството като съвкупност от права, задължения и фактически отношения по смисъла на чл. 15, ал. 1 от Търговския закон (ТЗ) към момента на подписване на договора за особен залог.

При разглеждане на представения от заявителя проект на договор за особен залог на търговското предприятие с особено внимание са разгледани разпоредбите, които имат отношение към регулаторната функция на ДКЕВР:

- т. 4.2. относно задължението на кредитополучателя да застрахова търговското предприятие – предмет на обезпечението;
- т. 4.5.1.5 относно задължението на кредитополучателя да осигури издаването от Комисията на разрешение за учредяване на залог и да предостави на заложените кредитори и техният агент по залога оригинала на разрешението на датата на неговото издаване;
- т.5 относно събития на неизпълнение на задълженията от страна на кредитополучателя и започване на производство по **принудително изпълнение върху обезпечението**. При пристъпване към принудително изпълнение е предвидено запазване на обезпечението, съобщаване на кредитополучателя „ЕОЛИКА България” ЕАД и получаване на съответните разрешения по ЗЕ. Освен това, по всяко време след получаване на уведомление за неизпълнение, заложените кредитори или техният агент по залога могат да **продадат търговското предприятие** като съвкупност или отделни елементи от него, които биха могли да бъдат технически разделени в съответствие с разпоредбите на ЗОЗ и ЗЕ на всяко лице, одобрено от Регулатора. Това лице ще бъде избрано след съгласуване с ДКЕВР. В случай, че заложените кредитори или агентът по залога пристъпят към изпълнение върху цялото търговско предприятие като съвкупност, те ще имат право да назначат управител като една от

неговите функции ще бъде да организира и надзирава продажбата на предприятието в съответствие с правилата на ЗОЗ, ЗЕ и клаузите на договора за особен залог.

Направеният анализ на проектодоговора за особен залог води до заключението, че той урежда детайлно правата и задълженията на страните. В него се съдържат изрични текстове, които уреждат заложеното правоотношение при наличие на законовите предпоставки за пристъпване към принудително изпълнение (т. 5), съобразено разпоредбите на ЗЕ и ЗОС.

Предвид гореизложеното се стига до обоснования извод, че сключването на договора, за който се иска разрешение, няма да препятства дейността на дружеството по издадената от ДКЕВР лицензия.

Целта на договорите за заем с банките- кредитори е плащания на част от инвестиционните разходи свързани с изграждането на ветроенергиен парк „Суворово”. Проектната мощност на парка е 60 MW и ще се състои от 30 ветрогенератора с единична инсталирана мощност 2 MW. Общата стойност на проекта се очаква да бъде 103 млн. ЕВРО, без ДДС, при следните източници на финансиране:

- Собствен капитал – 32 млн. ЕВРО (31.08 %);
- Привлечен капитал – 71 млн. ЕВРО (68.92 %).

Част от привлечения капитал в размер на 17,5 мил. ЕВРО е отпуснат от банка „Каха Навара на Енхол Груп” – Испания. Срок на кредита е 12,5 години.

Страни по проектодоговорите за банков заем в размер на 53.5 млн. ЕВРО, за обезпечението на който се иска разрешение за учредяване на особен залог са Европейската банка за възстановяване и развитие и Черноморската банка за търговия и развитие, в качеството им на кредитодатели и “ЕОЛИКА България” ЕАД, в качеството му на кредитополучател, като дяловото съотношение в общата сума на кредита, е както следва:

- Европейска банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) – не повече от 42 500 хил. ЕВРО
- Черноморска банка за търговия и развитие, гр. Солун- не- повече 11 000 хил. ЕВРО
-

Договореният лихвен процент и по двата договора е равен на сбора от действащия едногодишен EURIBOR, към датата на падеж и договорена лихвена надбавка в размер на:

- към датата на подписване на споразумението – 420 базови точки (4.20%)
- от датата, следваща датата на подписване до третата година от договора – 400 базови точки (4.00 %)
- от третата до шестата година – 425 базови точки (4.25%)
- от шестата до деветата година – 450 базови точки (4.50%)
- от деветата година до приключване на договора – 475 базови точки (4.75%)

Към 19.03.2010 г. действащия приложим EURIBOR е 1.214%, т.е. действащия към момента лихвен процент е 5.214%. Договореният лихвен процент е по-нисък от средните нива на отпусканите дългосрочните кредити в ЕВРО на нефинансови институции с 3.3%.

Кредита ще бъде усвоен на траншове (без последния транш) не по-малки 2 500 хил. ЕВРО, като сумите са кратни на 250 хил. ЕВРО. В случай че кредитополучателят **“ЕОЛИКА България” ЕАД** не усвои част от траншовете, то дружеството ще дължи ангажимент на банките в размер 1.25% на година върху неусвоения кредит.

Срокът на двата кредита е 15 години и ще бъде обслужен с 30 погасителни вноски, внасяни ежегодно на 01.05 и 01.11 до 2024 г.

За обезпечение на плащанията по банковите кредити, **“ЕОЛИКА България” ЕАД** учредява в полза на Банките особен залог върху всички притежавани от дружеството имоти във връзка с изграждането на Ветроенергийния парк Суворово, правото на строеж за заложените имоти с оглед изграждането на Ветроенергийния парк Суворово и новопридобитите активи.

Съгласно представените Прогнозни парични потоци, нетният паричен поток на **“ЕОЛИКА България” ЕАД** е положителен за целия период, през който ще се обслужват кредитите. Парични поток на дружеството е разработен с лихвен процент по кредитите 7.6% (3.6 за шестмесечен EURIBOR плюс 400 базисни точки надбавка за кредитите) на годишна база и цена на електрическата енергия.

Съгласно представените баланси, отчети за приходите и разходите и парични потоци, могат да се направят следните констатации:

- За целия период на кредита показателите за рентабилност са с положителни стойности;
- Средната ефективност на разходите за периода на кредита е 73.84 лева разходи на 100 лева приходи;
- За периода на обслужване на кредита дружеството прогнозира положителен паричен поток.

В случай че дружеството изпълни предвидените инвестиционна и производствена програма и отчетайки направените констатации, може да бъде направен извода, че дружеството ще разполага с необходимите парични средства за погасяване на кредита. Условието, договорени с банките - кредитори, са приложими за **„ЕОЛИКА България” ЕАД** и дружеството би могло да изпълнява задълженията си по кредитите в съответствие с посочения погасителен план и обслужването им няма да доведе до нарушаване сигурността по осъществяване на лицензионната дейност, в следствие на повишена задлъжнялост.

При така описаните обстоятелства издаването на разрешение на **“Еолика България” ЕАД** за учредяване на особен залог върху търговското предприятие на дружеството няма да доведе до изменение на условията, при които дружеството ще

осъществява лицензионната дейност, както и няма да е в нарушение на принципите по чл.23, ал.1 от ЗЕ.

Предвид гореизложеното и на основание чл.21, ал.1, т. 19 и чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката във връзка с чл. 82, ал. 1, т. 1, ал. 5, т.1 от Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката,

ДЪРЖАВНАТА КОМИСИЯ ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

Р Е Ш И:

1. Разрешава на “Еолика България” ЕАД , със седалище и адрес на управление: Република България, област Варна, община Суворово, град Суворово 9170, ул. „Околчица” № 5 да учреди особен залог върху търговското си предприятие като обезпечение по договори за заем, които ще бъдат сключени между дружеството и банките-кредитори - „Черноморска банка за търговия и развитие” и Европейската банка за възстановяване и развитие .

Решението подлежи на обжалване пред Върховен административен съд в 14 (четиринадесет) дневен срок.

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

/Ангел Семерджиев/

ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:

/Е. Савева/