

**РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ**Комисия за енергийно
и водно регулиране

Вх. № /2025 г.

ДО

Г-Н ПЛАМЕН МЛАДЕНОВСКИ**ПРЕДСЕДАТЕЛ НА КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО
И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ****ДОКЛАД**

от

**дирекция „Електроенергетика и топлоенергетика“ и
дирекция „Правна“**

Относно: заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-87 от 21.05.2025 г. на „Инфинити Енерджи Маркет“ АД, за издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“, с включени права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“

УВАЖАЕМИ ГОСПОДИН ПРЕДСЕДАТЕЛ,

Административното производство е образувано по постъпило в Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-87 от 21.05.2025 г. на „Инфинити Енерджи Маркет“ АД за издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“, с включени права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“, на основание чл. 21, ал. 1, т. 1 във връзка с чл. 39, ал. 1, т. 5 и ал. 5 от Закона за енергетиката (ЗЕ) и чл. 9, ал. 1, т. 10 и ал. 2 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ). За проучване на обстоятелствата в заявлението и приложенията към него е сформирана работна група със Заповед № 3-Е-169 от 28.05.2025 г. на председателя на КЕВР.

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

1. На основание чл. 21, ал. 1, т. 1 във връзка с чл. 39, ал. 1, т. 5 и ал. 5 от ЗЕ и чл. 9, ал. 1, т. 10 и ал. 2 от НЛДЕ, „Инфинити Енерджи Маркет“ АД е поискало издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“ с включени права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“.

Съгласно чл. 40, ал. 1, т. 1 и ал. 7 от ЗЕ лицензия се издава на лице, регистрирано по Търговския закон или с еквивалентна регистрация по законодателството на друга държава – членка на Европейския съюз, което: притежава технически и финансови възможности, материални и човешки ресурси и организационна структура за изпълнение на нормативните изисквания за осъществяване на дейността по лицензията. Изискването по чл. 40, ал. 1, т. 2 от ЗЕ, а именно: да има вещни права върху енергийните обекти, чрез които ще се осъществява дейността, ако те са изградени, не се прилага по отношение на лицензията за дейността „търговия с електрическа енергия“. Следователно, тази лицензионна дейност не предполага наличие на енергиен обект, поради което за нея не е приложимо и изискването по чл. 40, ал. 1, т. 3 от ЗЕ – представяне на доказателства, че енергийните обекти, чрез които

ще се осъществява дейността по лицензията, отговарят на нормативните изисквания за безопасна експлоатация и за опазване на околната среда.

По силата на чл. 39, ал. 5 от ЗЕ и чл. 9, ал. 2 от НЛДЕ когато лицето, което кандидатства за издаването на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“ и отговаря на изискванията за координатор на балансираща група, съответната лицензия съдържа правата и задълженията, свързани с дейността на „координатор на балансираща група“.

2. „Инфинити Енерджи Маркет“ АД, ЕИК 208200631 е акционерно дружество, със седалище и адрес на управление: Р България, община Благоевград, 2700 гр. Благоевград, ул. „Братя Иванови“ № 1, ет. 14, ап. 49, което се установява след извършена служебна справка в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписванията.

„Инфинити Енерджи Маркет“ АД има следния предмет на дейност: дейности в областта на енергетиката, извършвани след придобиване на съответната лицензия, включително, но не само търговия с електрическа енергия, внос и износ, координиране на балансиращи групи на пазара на електрическа енергия, консултантска, изследователска и развойна дейност в областта на иновациите, стратегически и политически анализи и социологически проучвания, дейност в областта на устойчивото развитие, регионалното развитие, разработване и управление на бизнес и инвестиционни проекти, информационна дейност, анализи, изработване и оценка на концепции и програми, представителство, маркетингови проучвания, изследване на пазари, финансови и търговски анализи, сделки с интелектуална собственост, предоставяне на рекламни, информационни, програмни или други услуги, логистика, франчайз, мениджмънт, вътрешна и външна търговска и посредническа дейност, както и всяка друга дейност, незабранена от закона, при спазване на съответните разрешителни и лицензионни режими.

Капиталът на дружеството е в размер на 50 000 (петдесет хиляди) лева, разпределен в 10 000 (десет хиляди) винкулирани, налични, поименни акции с право на един глас в общото събрание на акционерите, с номинална стойност от 5 (пет) лева всяка. Внесенният капитал на дружеството е в размер на 12 500 (дванадесет хиляди и петстотин) лева. „Инфинити Енерджи Маркет“ АД е с едностепенна система на управление със Съвет на директорите в състав: Димитър Александров Тасев, Георги Николаев Калоянов и Маргарита Карлова Врайкова, граждани на Р България. Дружеството се управлява и представлява, от изпълнителния член на Съвета на директорите - Георги Николаев Калоянов, гражданин на Р България.

Видно от горното, „Инфинити Енерджи Маркет“ АД е търговец по смисъла на чл. 1, ал. 2, т. 1 от Търговския закон, следователно отговаря на изискванията по чл. 40, ал. 1 от ЗЕ да бъде лице, регистрирано по Търговския закон.

3. Съгласно чл. 3, т. 14 от Закона за икономическите и финансовите отношения с дружествата, регистрирани в юрисдикции с преференциален данъчен режим, контролираните от тях лица и техните действителни собственици (ЗИФОДРЮПДРКЛТДС), в производство по издаване на лицензии по ЗЕ се забранява пряко и/или косвено участие на дружество, регистрирано в юрисдикции с преференциален данъчен режим, както и на контролираните от тях лица. По смисъла на § 1, т. 2 от Допълнителната разпоредба на ЗИФОДРЮПДРКЛТДС „юрисдикции с преференциален данъчен режим“ са юрисдикциите по смисъла на § 1, т. 64 от Допълнителните разпоредби на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО), с изключение на Гибралтар (брит.) и държавите – страни по Споразумението за Европейското икономическо пространство. Според посочената разпоредба на ЗКПО министърът на финансите по предложение на изпълнителния директор на Националната агенция за приходите утвърждава списък на държавите/териториите -

юрисдикции с преференциален данъчен режим, който се обнародва в „Държавен вестник“. В тази връзка, със Заповед № ЗМФ-33 от 13.01.2023 г., обн. ДВ, бр. 7 от 2023 г., в сила от 01.02.2023 г., министърът на финансите е утвърдил списък на държавите/териториите, които са юрисдикции с преференциален данъчен режим, включващ: Вирджинските острови (САЩ), Остров Гуам (САЩ), Остров Рождество (Коледен остров), Питкърн и Република Палау. Също така, юрисдикции с преференциален данъчен режим са и държавите/териториите, включени в Списъка на Европейския съюз на юрисдикциите, неосказващи съдействие за данъчни цели – арг. от § 1, т. 64, изр. последно от Допълнителните разпоредби на ЗКПО. Такъв Списък е приет от Съвета на Европейския съюз на 28.02.2025 г., обнародван е в Официален вестник на Европейския съюз, С 1473 от 2025 г. и включва юрисдикции, неосказващи съдействие за данъчни цели, както следва: Американска Самоа, Ангила, Фиджи, Гуам, Палау, Панама, Руска федерация, Самоа, Тринидад и Тобаго, Американски Вирджински острови, както и Вануату.

Съгласно § 1, т. 5 от Допълнителните разпоредби на ЗИФОДРЮПДРКЛТДС „контрол“ е понятие по смисъла на § 2, ал. 3 от Допълнителните разпоредби на Закона за мерките срещу изпирането на пари (ЗМИП), според който „контрол“ е контролът по смисъла на § 1в от Допълнителните разпоредби на Търговския закон, а именно – когато едно физическо или юридическо лице (контролиращ) притежава повече от половината от гласовете в общото събрание на друго юридическо лице, или има право да определя повече от половината от членовете на управителния или надзорния орган на друго юридическо лице и същевременно е акционер или съдружник в това юридическо лице, или има право да упражнява решаващо влияние върху друго юридическо лице по силата на сключен с него договор или по силата на неговия дружествен договор или устав, или е акционер или съдружник в друго юридическо лице и по силата на договор с други акционери или съдружници контролира самостоятелно повече от половината от гласовете в общото събрание на това юридическо лице. Контрол по смисъла на § 2, ал. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗМИП е и всяка възможност, която, без да представлява индикация за пряко или косвено притежаване, дава възможност за упражняване на решаващо влияние върху юридическо лице или друго правно образувание при вземане на решения за определяне състава на управителните и контролните органи, преобразуване на юридическото лице, прекратяване на дейността му и други въпроси от съществено значение за дейността му.

С оглед горното, по отношение на „Инфинити Енерджи Маркет“ АД следва да бъде установена структурата на собственост и контрол на дружеството. В тази връзка, от представената от дружеството информация и след извършена служебна справка в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписванията се установява следното: Собственици на капитала на „Инфинити Енерджи Маркет“ АД са: Георги Николаев Калоянов, гражданин на Р България с 3 400 (три хиляди и четиристотин) бр. винкулирани, налични поименни акции, всяка с номинална стойност от по 5 (пет) лв., с обща номинална стойност от 17 000 (седемнадесет хиляди) лв. или 34% от капитала на дружеството, Димитри Александров Тасев, гражданин на Р България притежаващ 3 400 (три хиляди и четиристотин) бр. винкулирани, налични поименни акции, всяка една с номинална стойност от по 5 (пет) лв., с обща номинална стойност от 17 000 (седемнадесет хиляди) лв. или 34% от капитала на дружеството и „МСВ ЕНЕРДЖИ“ ЕООД с ЕИК 205907573, със седалище и адрес на управление: Р България, община Столична, 1407 гр. София, район Триадица, ж.к. „Южен парк“, № 124А, което дружество притежава 3 200 (три хиляди и двеста) бр. винкулирани, налични поименни акции, всяка една с номинална стойност от по 5 (пет) лв., с обща номинална стойност от 16 000 (шестнадесет хиляди) лв. или 32% от капитала на дружеството. Едноличен собственик на капитала на „МСВ ЕНЕРДЖИ“ ЕООД е Светослав Георгиев Георгиев, гражданин на Р България.

Във връзка с гореизложеното за „Инфинити Енерджи Маркет“ АД не е налице забраната на чл. 3, т. 14 от Закона за икономическите и финансовите отношения с дружествата, регистрирани в юрисдикции с преференциален данъчен режим, контролираните от тях лица и техните действителни собственици.

4. Заявителят е представил изискуемите по чл. 11, ал. 2, т. 2, б. „а“ и б. „б“ от НЛДЕ декларации от членовете на Съвета на директорите на „Инфинити Енерджи Маркет“ АД, с които същите декларира, че 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. Въз основа на представени декларации по чл. 11, ал. 2, т. 2, б. „в“, б. „г“ и б. „д“ от НЛДЕ и след извършена служебна справка в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписванията се установява, че заявителят не е в производство по несъстоятелност, не е обявен в несъстоятелност, не е в ликвидация, на дружеството не е отнемана лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“ и не е постановен акт на КЕВР за отказ да се издаде лицензия за същата дейност.

Предвид изложеното, издаването на исканата лицензия не е в противоречие с чл. 40, ал. 4, т. 1-3 от ЗЕ.

5. Срок на исканата лицензия:

Срокът на лицензията, за която кандидатства „Инфинити Енерджи Маркет“ АД е 10 (десет) години. Заявителят е обосновал искания срок на лицензията, с намерението на дружеството да се утвърди дългосрочно на пазара на електроенергия в Р България. Срокът е обоснован и с оглед на необходимостта на дружеството от придобиване на необходимия опит за този вид дейност, както и с цел да утвърди позициите си на либерализирания пазар. Заявителят счита, че ще осигури достатъчно ресурси за извършване на дейността „търговия с електрическа енергия“ за периода, както и че искания срок ще позволи да се гарантира изпълнение на задълженията на дружеството по сключените договори, като се планира развитие и разширяване на дейността на дружеството с цел увеличаване на пазарния дял и постигане на добри финансови резултати. „Инфинити Енерджи Маркет“ АД не възнамерява да сключва сделки на покупко-продажба с битови крайни клиенти, присъединени на ниско напрежение, а само да доставя електрическа енергия на средни и големи небитови клиенти.

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

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

„Инфинити Енерджи Маркет“ АД ще изпълнява дейността „търговия с електрическа енергия“ с включени права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“ в офис, който се намира в гр. Разлог, ул. „Свети Климент Охридски“ № 1, офис № 3, съгласно сключен договор за наем с „Инфинити Енерджи Солар“ ООД, копие от който е приложен към заявлението.

Заявителят декларира, че разполага със следните материални ресурси и изградена информационна мрежа и софтуер за извършване на лицензионната дейност по търговия с електрическа енергия: 4 бр. лаптоп Lenovo V15 G4 IRU, 15.6” Full HD дисплей, процесор Intel Core i5-13420H 4.6GHz, видео карта Intel UHD Graphics Xe G4 48EUs, 16 GB RAM DDR4 3200 MHz, хард диск 1TB SSD M.2 NVMe, с операционна система Windows 11 Pro 64, офис пакет Microsoft Office 2021, антивирусна защита ESET Home Security Essential; 3 бр. компютър Lenovo Think Centre neo 50a, 27” Full HD монитор, осемядрен процесор Intel Core i5-13420H 4.60 GHz, памет 16GB DDR5 5200 MHz SoDIMM, хард диск 512 GB SSD M.2

NVMe, с операционна система Windows 11 Pro 64, офис пакет Microsoft Office 2021, антивирусен софтуер ESET HOME Security Essential; 1 бр. сървър Dell PowerEdge T150 с процесор Intel Xeon E-2314 2.80GHz/4 core, памет 16GB DDR4 3200MHz UDIMM, хард диск 480 GB SSD; 1 бр. мултифункционално устройство Brother DCP-L3520CDW, лазерен цветен печат; 1 бр. мултифункционално устройство Brother DCP-L2622DW, лазерен; 1 бр. рутер ASUS ROG Rapture GT-AX11000 Pro и др.

Заявителят е посочил, че за осигуряване на работата и обезпечаването на непрекъсваемостта на комуникационните канали, е подписал два договора с интернет доставчици, копия от които са представени в заявлението.

Съгласно чл. 11, ал. 6, т. 2 от НЛДЕ 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 независимия преносен оператор „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД (ЕСО ЕАД). С писмо с изх. № ЦУ-ЕСО-2988#3 от 19.03.2025 г. ЕСО ЕАД декларира, че „Инфинити Енерджи Маркет“ АД е изпълнило изискванията за комуникационно и компютърно оборудване за електронен обмен на данни. 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 ЗЕ), отговарят на условията, определени в ПТЕЕ.

Въз основа на гореизложеното и представените доказателства може да се приеме, че „Инфинити Енерджи Маркет“ АД притежава технически възможности и материални ресурси за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“ с включени права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“.

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

Предоставени са данни за управленската и организационна структура на „Инфинити Енерджи Маркет“ АД. Видно от нея, оперативната дейност на дружеството се осъществява от Изпълнителния директор, който взема ключови бизнес решения и осигурява надзор над следните отдели: Отдел „Търговски“ – предвидени са трима служители, които да притежават висше икономическо образование, отлична компютърна грамотност; ще отговарят за обслужване на клиенти – предоставяне на информация, следене на цените и тенденциите на пазара, водене на кореспонденция, оформяне и подписване на договори, изготвяне на справки за потребителите и първичен анализ на данните; Отдел „Правен“ – предвиден е един служител, който ще подготвя всички договори, допълнителни споразумения, молби, заявления, пълномощни и др., ще представлява дружеството пред съдебните и правораздавателните органи, дава становище по всички правни въпроси; Отдел „Счетоводен“ - предвиждат се двама служители, които ще изготвят цялостната счетоводна политика на дружеството, ще оформят всички счетоводни документи, осчетоводяване на дейността на дружеството и др.; Отдел „Диспечерски“ – предвиждат се четирима служители, които ще приемат и оформят заявките подадени от клиентите на дружеството, ще подават заявки за електрическа енергия, ще събират данни за заявките и продажбите и ще водят архив и др.

Заявителят декларира, че към момента в компанията работят трима служители,оторизирани да търгуват с електроенергия в България. Предвижда се през първата година от оперативната дейност да бъдат назначени 6 броя служители. Търговците ще бъдат подпомагани и от екип от анализатори и специалисти по търговия.

Дружеството декларира, че към момента на подаване на заявлението са назначени по един служител в отдел „Диспечерски“ и отдел „Търговски“. Дейностите в отдел „Правен“

и отдел „Счетоводен“ са възложени на външни изпълнители съгласно договори, копия от които са представени в заявлението.

Представени са автобиографии, копия на дипломи за завършено образование и удостоверения за придобита квалификация на изпълнителния директор и служители на дружеството, ангажирани в упражняване на дейността „търговия с електрическа енергия“.

Предвид гореизложеното и въз основа на представените от дружеството доказателства може да се приеме, че „Инфинити Енерджи Маркет“ АД разполага с човешки ресурси и организационна структура за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“ с включени права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“.

7. Финансови възможности на заявителя за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“, с включени права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“, както и наличие на финансови гаранции и обезпечения за сключване на сделки за търговия с електрическа енергия съгласно Правилата за условията и реда за предоставяне на достъп до електропреносната и електроразпределителните мрежи (Правилата):

Дружеството „Инфинити Енерджи Маркет“ АД е представило финансова прогноза със счетоводни баланси, отчети за приходите и разходите и отчети за паричните потоци за периода 2025 г. – 2028 г. за управление и развитие на дейността „търговия с електрическа енергия“, с прогнозни обеми търгувана електрическа енергия и средни прогнозни цени на електрическата енергия съгласно изискванията на чл. 13 от НЛДЕ.

За целите на настоящото производство, представената финансова прогноза се разглежда с оглед установяване на финансовите възможности на дружеството за изпълнение на лицензионната дейност за посочения срок. Прогнозните средни цени и количества ел. енергия, които дружеството ще купува и продава на вътрешния пазар през периода на бизнес плана са:

Показател	Мярка	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.
Средна продажна цена	лева/MWh	152	155	158	161
Средна покупна цена	лева/MWh	131	134	136	139
Количество търгувана ел. енергия общо	MWh	10 125	21 600	26 200	29 800

За разглеждания период дружеството очаква печалба, като за първата година тя е в размер на 86 хил. лева, като достига до 370 хил. лева през 2028 г.

Сравнителна таблица на прогнозните приходи и разходи за периода 2025 г. – 2028 г. е представена по-долу:

Показатели в хил. лв.	Прогноза			
	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.
Приходи	1 539	3 349	4 143	4 807
Разходи	1 453	3 130	3 838	4 437
Оперативна печалба	86	219	305	370

Дружеството е представило удостоверение с № ИД-14019-2025 от 07.05.2025 г. от банка „Обединена българска банка“ АД, според което дружеството „Инфинити Енерджи Маркет“ АД е клиент на банката с открита специална сметка за обезпечаване на бъдещи сделки при упражняване на лицензионната дейност „търговия с електрическа енергия“, наличността по която към 07.05.2025 г. е в размер на 155 000,00 BGN (сто петдесет и пет хиляди лева).

Сумата по специалната сметка е в размер, съответстващ на изискванията на чл. 19, ал. 2 и ал. 3 от Правилата, видно от прогнозната стойност на оборота от търговия с електрическа енергия на територията на Република България за първата година от лицензионната дейност съгласно представения в Комисията бизнес план.

Съгласно удостоверението, на основание чл.19, ал.4 от Правилата, банката поема ангажимент при поискване от КЕВР да предоставя информация на Комисията относно оборотите и салдото по сметката.

Предвид гореизложеното може да се направи извод, че ако спази заложените в прогнозните счетоводни баланси параметри, „Инфинити Енерджи Маркет“ АД ще притежава финансови възможности за извършване на дейността „търговия с електрическа енергия“ с включени права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“.

8. Договор за участие в стандартна балансираща група:

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

9. Правила за работа с потребители на енергийни услуги:

На основание чл. 38в, ал. 1 от ЗЕ „Инфинити Енерджи Маркет“ АД е представило проект на Правила за работа с потребители на енергийни услуги. Представените Правила отговарят на изискванията за тяхното съдържание съгласно чл. 38в, ал. 2 от ЗЕ, като уреждат реда и сроковете за получаване, разглеждане, проверка и отговор на подадените жалби, сигнали и предложения, формата на данните за потреблението и процедурата, по която доставчиците и потребителите на енергийни услуги получават достъп до тях.

10. Информация, съдържаща се в заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-87 от 21.05.2025 г. и приложените към него документи, представляваща информация, защитена по закон:

„Инфинити Енерджи Маркет“ АД е декларирало, че в представените от дружеството документи, част от административната преписка, не се съдържа информация, съставляваща търговска тайна.

Предвид гореизложеното и на основание чл. 13, ал. 5, т. 1 от Закона за енергетиката и чл. 43, ал. 6 от Правилника за дейността на Комисията за енергийно и водно регулиране и на нейната администрация, предлагаме Комисията да обсъди следните

РЕШЕНИЯ:

1. Да приеме настоящия доклад;

2. Да определи дата, час и място на провеждане на открито заседание за разглеждане на приетия по т. 1 доклад, които да бъдат публикувани на интернет страницата на Комисията, като се осигури и възможност за дистанционно участие;

3. Да покани за участие в откритото заседание лицата, представляващи по търговска регистрация „Инфинити Енерджи Маркет“ АД.