

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

Вх. №

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-ПД-24 от 07.02.2025 г. на „ВАТ И ВОЛТ България“ ЕООД за продължаване срока на лицензия № Л-485-15 от 10.02.2016 г., за дейността „търговия с електрическа енергия“.

УВАЖАЕМИ ГОСПОДИН ПРЕДСЕДАТЕЛ,

В Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) е постъпило заявление с вх. № Е-ЗЛР-ПД-24 от 07.02.2025 г. на „ВАТ И ВОЛТ България“ ЕООД за продължаване срока на лицензия № Л-485-15 от 10.02.2016 г., за дейността „търговия с електрическа енергия“ на основание чл. 56, ал. 1, т. 1 от Закона за енергетиката (ЗЕ) и чл. 67, ал. 1 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-58 от 13.02.2025 г. на председателя на КЕВР. Заявителят е представил допълнителна информация с писма с вх. № Е-ЗЛР-ПД-92 от 19.12.2025 г.

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

1. „ВАТ И ВОЛТ България“ ЕООД притежава лицензия № Л-485-15 от 10.02.2016 г., за дейността „търговия с електрическа енергия“. В срока по чл. 42, ал. 2 от ЗЕ, „ВАТ И ВОЛТ България“ ЕООД е подало заявление с вх. № Е-ЗЛР-ПД-24 от 07.02.2025 г. за продължаване срока на издадената лицензия с 10 (десет) години, на основание чл. 56, ал. 1, т. 1 от ЗЕ. Предвид горното, по аргумент от чл. 69, ал. 1 от НЛДЕ, Комисията следва да прецени изпълнението на изискванията и задълженията по действащата лицензия и дали заявителят ще продължи да отговаря на условията за упражняване на лицензията, а именно дали притежава технически и

финансови възможности, материални и човешки ресурси и организационна структура за изпълнение на нормативните изисквания за осъществяване на дейността по лицензията.

2. „ВАТ И ВОЛТ България“ ЕООД с ЕИК 203251885 е търговец по смисъла на чл. 1, ал. 2, т. 1 от Търговския закон, което се установява от представените от заявителя данни, както и от извършена служебна справка в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел (ТРРЮЛНЦ) към Агенция по вписванията. Заявителят е еднолично дружество с ограничена отговорност, вписано в ТРРЮЛНЦ към Агенция по вписванията, със седалище и адрес на управление: Р България, общ. Столична, 1504 гр. София, район Средец, ж.к. Яворов, ул. „Николай Гогол“ № 15, партер.

„ВАТ И ВОЛТ България“ ЕООД е с предмет на дейност: търговия с електрическа енергия след предоставяне на лиценз от Комисия за енергийно и водно регулиране, внос, износ и дистрибуция, доставка при получаване на необходимите лицензии и разрешителни, когато са изискуеми по закон, енергийни проекти и съоръжения от всякакво естество, категория и специалност, свързани с околната среда, предприятия за рециклиране и преработка на смет, отпадъчни води и всякакъв вид битови и промишлени отпадъци, инсталации на възобновяеми енергийни източници, вкл. ветроенергийни, водноелектрически, топлоелектрически, слънчеви, фотоволтаични, геотермични, от биомаса, централно отопление и всякакъв вид производство, функциониране, поддръжка и експлоатация на енергия и нейните продукти от възобновяеми енергийни източници, търговско представителство и комисиона дейност, всякакъв вид проучвания, проектиране, развитие, изграждане, инсталиране и експлоатация на фотоволтаични и био-газ съоръжения, всякакви проекти за енергийна ефективност, всякакъв вид проучвания, проекти, управление и инсталации за преработка на битови, медицински и промишлени отпадъци, преработка на вода; управление на проекти и нови технологии, проучвания, управление и собственост на недвижими имоти. Дружеството има право да извършва също всяка друга разрешена дейност съгласно действащото българско законодателство, при спазване на всички лицензионни или други законови изисквания, които са в сила.

Капиталът на дружеството е в размер на 150 000 лв. (сто и петдесет хиляди лева), разпределен в 1 500 (хиляда и петстотин) дяла, всеки с номинална стойност от 100 лв. (сто лева). Капиталът на дружеството е изцяло внесен. Едноличен собственик на капитала на заявителя е дружеството Протергия Енерджи Кипър Лтд с идентификационен № HE427851, чуждестранно юридическо лице, държава: Р Кипър. „ВАТ И ВОЛТ България“ ЕООД се управлява и представлява от управителя Василиос Мавракис, гражданин на Р Гърция.

Видно от горното, „ВАТ И ВОЛТ България“ ЕООД 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 17.10.2025 г., обнародван е в Официален вестник на Европейския съюз, С 5613 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 „ВАТ И ВОЛТ България“ ЕООД следва да бъде установена структурата на собственост и контрол на дружеството. Едноличен собственик на капитала на „ВАТ И ВОЛТ България“ ЕООД е Протергия Енерджи Кипър Лтд (с предишно наименование Нортън Фарадей Лтд) (100%) - чуждестранно юридическо лице, съпоставимо с дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Р Кипър с корпоративен регистрационен номер HE427851. Едноличен собственик на капитала на Протергия Енерджи Кипър Лтд е Метлен Енерджи енд Металс С.А. (100%) - чуждестранно юридическо лице, съпоставимо с акционерно дружество, учредено съгласно законите на Р Гърция, вписано в Главния търговски регистър с № 757001000, със седалище и адрес на управление: Р Гърция, ул. „Артемидос“ № 8, 15125, Маруси, Атики.

Акциите на Метлен Енерджи енд Металс С.А. са регистрирани и се търгуват свободно от частни лица на основния пазар на Атинската фондова борса. По информация от „Гръцки централен депозитар на ценни книжа“ А.Д. в общия електронен търговски регистър на „Гръцки централен депозитар на ценни книжа“ А.Д., са вписани две юридически лица, които притежават повече или равни на 5% от общия брой обикновени акции на Метлен Енерджи енд Металс С.А - Фрезия Лтд, частно дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законите на Р Кипър, с корпоративен регистрационен номер HE 377466, с 10,918% от капитала и Килтео Лтд, частно дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законите на Р Кипър, с корпоративен регистрационен номер HE 377524, с 10,580% от капитала.

Едноличен собственик на капитала на Фрезия Лтд и на Килтео Лтд е Рокалдо Лтд, частно дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законите на Р Кипър, с корпоративен регистрационен номер HE 377294. Едноличен собственик на капитала на

Рокалдо Лтд е Емергия Холдинг Лтд (100%), частно дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законите на Р Кипър, с корпоративен регистрационен номер HE 416392 в Кипърския корпоративен регистър. Едноличен собственик на капитала на Емергия Холдинг Лтд е Евангелос Митилинеос (100%), гражданин на Р Гърция.

Във връзка с гореизложеното за „ВАТ И ВОЛТ България“ ЕООД 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 които е видно, че управителят на дружеството не е лишаван от правото да упражнява търговска дейност и не е осъждан 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. „д“ от НЛДЕ, че „ВАТ И ВОЛТ България“ ЕООД не е в производство по несъстоятелност, не е обявено в несъстоятелност и не е в ликвидация, не му е отнемана лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“, нито му е отказвано издаване на лицензия за същата дейност. Представена е декларация за истинността на заявените обстоятелства и на приложените документи и данни, съгласно изискванията на чл. 3, ал. 3 от НЛДЕ.

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

5. Вещни права

Изискванията на чл. 40, ал. 1, т. 2 от ЗЕ за наличие на вещни права на заявителя върху енергийния обект, са неприложими в настоящата хипотеза, тъй като дейността „търговия с електрическа енергия“, попада в изключенията, посочени в цитираната т. 2. В тази връзка не следва да се прилага и разпоредбата на чл. 40, ал. 1, т. 3 от ЗЕ, а именно да се представят и доказателства, че заявителят отговаря на нормативните изисквания за безопасна експлоатация и за опазване на околната среда.

6. Срок

Срокът за продължаване на лицензията, за който кандидатства заявителят е 10 (десет) години. „ВАТ И ВОЛТ България“ ЕООД е обосновало искания срок с обстоятелството, че след като е станало част от групата на Метлен Енерджи енд Металс С.А. е увеличило експозицията си за външно финансиране, както и че разполага с висококвалифициран и опитен екип. Заявителят изгражда стратегията си в дългосрочен план и има намерение да присъства и да се утвърди на електроенергийния пазар в Р България и региона. С искания срок, дружеството иска да продължи да оперира на българския енергиен пазар, като посочва, че е участник с доказан опит в търговията с електрическа енергия, като притежава необходимите материални и нематериални ресурси, разполага с необходимия квалифициран персонал и отговаря на всички нормативни изисквания, за да продължи да изпълнява дейността „търговия с електрическа енергия“.

7. Технически, материални и човешки ресурси и организационна структура за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“.

Относно наличието на технически и материални ресурси за осъществяване на дейностите, изискванията и задълженията на действащата лицензия: Видно от интернет страницата на „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД, „ВАТ и ВОЛТ България“ ЕООД е регистрирано с ID № 32X001100101236R като търговски участник, като към момента е със статус „Активен“.

Лицензионната дейност „търговия с електрическа енергия“ се осъществява в офиса на „ВАТ и ВОЛТ България“ ЕООД с адрес: гр. София, ул. „Николай Гогол“ № 15, нает по силата на договор за наем с физическо лице, копие от който е представен към заявлението.

За целите на дейността „търговия с електрическа енергия“ на територията на Р България, „ВАТ и ВОЛТ България“ ЕООД декларира, че на всеки служител е предоставен персонален компютър, лаптоп, телефон, достъп до факс и интернет за целите на изпълнението на дейността. Освен това дружеството е представило списък с информационните и комуникационни системи, чрез които осъществява дейността „търговия с електрическа енергия“, който включва: операционна система ХХХ др.

Относно наличието на човешки ресурси и опит за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“: Заявителят е посочил, че организацията на дружеството е съсредоточена върху оперативната дейност, спомагателните услуги като ИТ, счетоводство, управление на кредити, бек офис, човешки ресурси и правни услуги, както и управление на риска и одит, се предоставят от Метлен Енерджи енд Металс СА, което позволява на основния екип за търговия с електроенергия да се възползва от наличните синергии, като същевременно поддържа необходимото разделение на контролните дейности, което е най-добрата практика в търговските дейности. Представено е споразумение за управленски услуги между „ВАТ и ВОЛТ България“ ЕООД и Метлен Енерджи енд Металс С.А. по силата на което, на дружеството заявител му се предоставят управленски услуги и съдействие при търговия с електрическа енергия, като представената информация за управленската структура, организацията, квалификацията на персонала е на дружеството-майка. Освен това съгласно горе-посоченото споразумение, услугите свързани с търговията с електрическа енергия ще се извършват от екип от четирима търговци и един оператор от дружеството-майка, които притежават дългогодишен професионален опит.

Представени са автобиографии, копия на дипломи за завършено образование, както и копия на сертификати за придобити квалификации свързани с търговията с електрическа енергия на управителя на дружеството и на част от служителите заети с дейността.

„ВАТ и ВОЛТ България“ ЕООД декларира, че разполага с екип от ХХХ души, които извършват търговска дейност на българския електроенергиен пазар. Основните дейности по търговия с електрическа енергия в България се изпълняват от екип от ХХХ квалифицирани търговци на електроенергия и ХХХ оператор с повече от 30 години общ опит в търговията с енергия, които се ангажират, наред с другото, да извършват следните дейности: наблюдаване на пазарните тенденции и движения; извършване на анализ и прогнозиране; преговаряне с други търговци, производители и клиенти на едро; подаване на заявки и оферти на сегментите на БЕНБ; подаване на заявки и прогнозни графици към „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД; подаване на отчети и доклади за търговия в съответствие с нормативните изисквания.

Освен това дружеството е ангажирало квалифициран персонал, който извършва всички необходими спомагателни дейности, включително: ИТ поддръжка; услуги по управление на риска; финансови услуги; бек офис услуги; счетоводни услуги, съчетани с решения по изнесени услуги.

Предвид гореизложеното и въз основа на представените от дружеството доказателства може да се приеме, че „ВАТ И ВОЛТ България“ ЕООД притежава материални и човешки ресурси, както и опит да продължи да изпълнява дейността „търговия с електрическа енергия“.

8. Относно наличие на финансови възможности на заявителя за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“, 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):

В изпълнение на изискванията на чл. 68, ал. 2, т. 5 от НЛДЕ „ВАТ И ВОЛТ България“ ЕООД е представило три годишна бизнес програма за управление и развитие на дейността „търговия с електрическа енергия“, който обхваща периода 2026 г. - 2027 г., с прогнозни годишни финансови отчети. „ВАТ И ВОЛТ България“ ЕООД предвижда следните показатели за сделки с електроенергия при необходимост за следващите три години.

Показател	Мярка	2026 г.	2027 г.	2028 г.
Средна продажна цена	лева/MWh	XXX	XXX	XXX
Средна покупна цена	лева/MWh	XXX	XXX	XXX
Количество продажба на ел. енергия	MWh	XXX	XXX	XXX

Прогнозите приходи от лицензионната дейност за търговия с електрическа енергия се очаква да се движат от XXX хил. лв. през 2026 г. до XXX хил. лв. през 2028 г. Очакваната оперативна печалба ще се движи от XXX хил. лв. през 2026 г. до XXX хил. лв. през 2028 г. Като в оперативната си дейност дружеството е предвидило и други приходи и разходи освен разходите за покупка и продажна на електрическа енергия.

Сравнителна таблица на прогнозните приходи и разходи за периода 2026 г. – 2028 г. е представена по-долу:

Показатели в хил. лв.	Прогноза		
	2026 г.	2027 г.	2028 г.
Приходи от продажба	XXX	XXX	XXX
Разходи за покупка	XXX	XXX	XXX
Оперативна печалба	XXX	XXX	XXX

От предоставения заверен годишен финансов отчет за 2024 г. е видно, че дружеството няма приходи от дейността „търговия с електрическа енергия“ на територията на Р. България. Също така в подадената в Комисията справка за 2025 г. за годишната лицензионна такса, е видно също, че дружеството не е осъществявало дейност по лицензията за търговия с електрическа енергия през календарната 2024 г.

Дружеството е представило удостоверение с изх. № XXX от XXX г. от банка „XXX“ АД, според което „ВАТ И ВОЛТ България“ ЕООД, е клиент на банката с открита специална сметка, наличността по която към XXX г. е в размер на XXX лв. (XXX).

Сумата по специалната сметка е в размер, съответстващ на изискванията на чл. 19, ал. 2 от Правилата, видно от приходите на дружеството от лицензионната дейност на територията на Р България. (дружеството не е осъществявало дейност по тази лицензия). Съгласно удостоверението банката се задължава 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, „ВАТ И ВОЛТ България“ ЕООД ще притежава финансови възможности за да продължи да изпълнява дейността „търговия с електрическа енергия“.

9. Правила за работа с потребители на енергийни услуги:

На основание чл. 38в, ал. 1 от ЗЕ „ВАТ И ВОЛТ България“ ЕООД е представило 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-ПД-24 от 07.02.2025 г., представляваща информация, защитена по закон:

„ВАТ И ВОЛТ България“ ЕООД изрично е декларирало, че в представените от дружеството документи, част от административната преписка се съдържа информация, съставляваща търговска тайна. Представени са мотиви за нейното квалифициране като такава, включително и чрез посочване на частен интерес, който ще бъде засегнат при нейното разкриване, в съответствие с разпоредбите на чл. 3 от Закона за защита на търговската тайна и на § 1, т. 9 от Допълнителните разпоредби на Закона за защита на конкуренцията.

Заявителят е посочил обхвата на защитената информация, която счита, че се съдържа в представените документи към заявлението, а именно: всякаква икономическа или финансова информация, извън предоставената в годишните финансови отчети, прогнозните счетоводни баланси, отчети за приходите и разходите и отчети за парични потоци по години, имена на фирми доставчици и трети лица, посочени от заявителя, както и номерата на договорите с тях.

Съгласно чл. 18 от ЗЕ, КЕВР не следва да разгласява информация, обявена за търговска тайна от заявителите и лицензиантите, ако нейното разгласяване би довело до нелоялна конкуренция между търговци или до застрашаване на търговския интерес на трети лица.

Не следва да се оповестяват публично: личните данни на физическите лица, съдържащи се в документите, които са приложения към заявлението, които лични данни са обект на защита по Закона за защита на личните данни и Регламент (ЕС) 2026/679 на Европейския парламент и на Съвета от 27 април 2016 г. относно защитата на физическите лица във връзка с обработването на лични данни и относно свободното движение на такива данни.

Предвид горното, посочената информация следва да бъде заличена при публикуването на интернет страницата на КЕВР на документите, попадащи в обхвата на чл. 15, ал. 2 от ЗЕ.

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 „ВАТ И ВОЛТ България“ ЕООД.**
- 4. Посочената в мотивите на настоящия доклад защитена по закон информация, с изключение на данни, които са достъпни в публични регистри и/или публично оповестени от заявителя, да бъде заличена при публикуването на интернет страницата на Комисията за енергийно и водно регулиране на документите, попадащи в обхвата на чл. 15, ал. 2 от Закона за енергетиката.**