



РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

Комисия за енергийно
и водно регулиране



X

Вх. №

X

Председател

г-жа Тоткова, за включване в заседание

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-116 от 17.07.2026 г. на ВОЛТ ЕНЕРДЖИ ДИВЕЛЪПМЪНТ С.Р.Л., чуждестранно юридическо лице, държава: Република Румъния за издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“

УВАЖАЕМИ ГОСПОДИН ПРЕДСЕДАТЕЛ,

Административното производство е образувано по постъпило в Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-116 от 17.07.2026 г. на ВОЛТ ЕНЕРДЖИ ДИВЕЛЪПМЪНТ С.Р.Л. за издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“, на основание чл. 21, ал. 1, т. 1 във връзка с чл. 39, ал. 1, т. 5 и чл. 40, ал. 7 от Закона за енергетиката (ЗЕ) и чл. 9, ал. 1, т. 10 и чл. 10, 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-204 от 28.07.2026 г. на председателя на КЕВР. Заявителят е представил допълнителна информация с писмо с вх. № Е-ЗЛР-Л-116#4 от 07.08.2026 г.

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 чл. 40, ал. 7 от ЗЕ и чл. 9, ал. 1, т. 10 и чл. 10, ал. 1 от НЛДЕ, ВОЛТ ЕНЕРДЖИ ДИВЕЛЪПМЪНТ С.Р.Л. е поискало издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“.

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.

2. ВОЛТ ЕНЕРДЖИ ДИВЕЛЪПМЪНТ С.Р.Л. - чуждестранно юридическо лице, съпоставимо на дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законите на Р Румъния, вписано в Търговския регистър към Окръжния съд в Букурещ с регистрационен номер J2025015493005, уникален идентификатор на европейско ниво (EUID): ROONRC.J2025015493005, единен регистрационен код: 51397607, със седалище и адрес на управление: Р Румъния, гр. Букурещ, Сектор 1, алея „Георге Симионеску“, № 19, апартамент Б26.

Дружеството има за основен предмет на дейност търговия с електрическа енергия. Капиталът на дружеството е в размер на 5 000 румънски леи (пет хиляди румънски леи) и е изцяло внесен. Разпределен е на 5 000 (пет хиляди) дружествени дяла всеки един на стойност 1 румънска лея (една румънска лея). ВОЛТ ЕНЕРДЖИ ДИВЕЛЪПМЪНТ С.Р.Л. се представлява поотделно от управителите - Йонуц-Адриан Хулуб, гражданин на Р Румъния, Мариан Русу, гражданин на Р Румъния и Овидио Русу, гражданин на Р Румъния.

Видно от горното, ВОЛТ ЕНЕРДЖИ ДИВЕЛЪПМЪНТ С.Р.Л. е лице с регистрация в друга държава-членка на Европейския съюз, еквивалентна на тази по Търговския закон, следователно отговаря на условията на чл. 40, ал. 7 от ЗЕ и чл. 10, ал. 1 от НЛДЕ.

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 17.02.2026 г., обнародван в Официален вестник на Европейския съюз, С 1465 от 06.03.2026 г. и включва юрисдикции, неосказващи съдействие за данъчни цели, както следва: Американска Самоа, Ангила, Гуам, Палау, Панама, Руска федерация, Търкс и Кайкос, Американски Вирджински острови, Вануату, както и Виетнам.

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 ВОЛТ ЕНЕРДЖИ ДИВЕЛЪПМЪНТ С.Р.Л. следва да бъде установена структурата на собственост и контрол на дружеството. От представените от дружеството информация и документи се установява, че собственици на капитала са: Йонуц-Адриан Хулуб гражданин на Р Румъния, притежаващ 1 900 (хиляда и деветстотин) дружествени дяла всеки един с номинална стойност от 1 лея (една лея) лея или с размер на дялово участие 38% от капитала на дружеството; Мариан Русу гражданин на Р Румъния, притежаващ 1 600 (хиляда и шестстотин) дружествени дяла всеки един с номинална стойност от 1 лея (една лея) или с размер на дялово участие 32% от капитала на дружеството и Овидио Русу гражданин на Р Румъния, притежаващ 1 500 (хиляда и петстотин) дружествени дяла всеки един с номинална стойност от 1 лея (една лея) или с размер на дялово участие 30% от капитала на дружеството.

Във връзка с гореизложеното, по отношение на ВОЛТ ЕНЕРДЖИ ДИВЕЛЪПМЪНТ С.Р.Л. 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 управителите и представляващи дружеството, с които същите декларираат, че не са лишени от правото да упражнява 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 се установява

също, 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. 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. Срок на исканата лицензия

Срокът на лицензията, за която кандидатства ВОЛТ ЕНЕРДЖИ ДИВЕЛЪПМЪНТ С.Р.Л. е 10 г. (десет години). Дружеството счита, че този срок за обосноваване, тъй като, този срок ще даде възможност на заявителя да развие дейността си на българския пазар, като ползва вече придобит опит в търговията с електрическа енергия в Р Румъния. Дружеството е лицензирано и извършва дейност, като търговец на електрическа енергия в Румъния, и съгласно Решение № 1695 от 12.08.2025 г. притежава Лиценз № 2652 от 12.08.2025 г. за срок от 15 години. В допълнение ВОЛТ ЕНЕРДЖИ ДИВЕЛЪПМЪНТ С.Р.Л. посочва, че предложеният срок ще даде възможност на дружеството да се утвърди, да постигне добри финансови резултати и да се позиционира след водещите участници на пазара.

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

ВОЛТ ЕНЕРДЖИ ДИВЕЛЪПМЪНТ С.Р.Л. ще изпълнява дейността „търговия с електрическа енергия“ в офис, който се намира в Р Румъния, гр. Букурещ, сектор 2, ул. „Матей Воевод“ № 29, етаж 3, апартамент 3.4, съгласно копие на договор за наем с дружеството ЕКСПОЗИ ОНЛАЙН СРЛ.

ВОЛТ ЕНЕРДЖИ ДИВЕЛЪПМЪНТ С.Р.Л. е представило копие на фактура за закупуване на преносим компютър Apple MGE64RO/A Apple MacBook Pro 16" CU procesor Apple M5 Pro, 18 nuclee CPU, 20 nuclee GPU, 48GB RAM, 1TB SSD, Silver и телефон IPHONE 17 PRO COSMIC ORANGE 256GB. Въз основа на горепосоченият договор за наем, на заявителя му е предоставен и достъп до интернет.

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-6268#2 от 24.06.2026 г. ЕСО ЕАД декларира, че ВОЛТ ЕНЕРДЖИ ДИВЕЛЪПМЪНТ С.Р.Л. 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 ВОЛТ ЕНЕРДЖИ ДИВЕЛЪПМЪНТ С.Р.Л. притежава технически възможности и материални ресурси за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“.

Относно наличието на човешки ресурси и опит за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“:

Предоставени са данни за управленската и организационна структура на ВОЛТ ЕНЕРДЖИ ДИВЕЛЪПМЪНТ С.Р.Л.

Видно от представената организационна структура, дружеството се управлява от трима управители, които ръководят следните отдели:

- Административен отдел – следи за начина на организиране и провеждане на дейностите по осигуряване на необходимата логистична подкрепа за дружеството в съответствие с конкретните му изисквания; осигурява изготвянето, обосноваването и изпълнението на плана за техническо и материално снабдяване, предназначен за административните и стопанските нужди на дружеството; предприема мерки за поддръжка и извършване на текущи и периодични ремонти на сгради и съоръжения; следи за постоянното поддържане на чистотата и хигиената на помещенията, хранителния блок, санитарните възли и др.; осигурява прилагането на предвидените в закона мерки за безопасност и здраве при работа; предприема мерки за предотвратяване и гасене на пожари, поставяне на планове за евакуация, поддържане на необходимите средства за гасене, обозначаване на специалните места за пушене и др.;

- Отдел „Човешки ресурси“ – изготвя проектите на длъжностните характеристики в сътрудничество с ръководителите на съответните отдели и ги представя на генералния директор, който след одобрение ги внася за одобрение от компетентните органи на дружеството; осигурява актуализирането на съществуващите длъжности и въвежда настъпилите впоследствие промени; изготвя необходимите документи за наемане/назначаване, повишаване или прекратяване на трудовите правоотношения на персонала на дружеството, като при наемането използва образаца на общоевропейската автобиография, одобрен с Постановление на правителството № 1021/2004; осигурява поверителността на данните, информацията и документите, свързани със заплатите, както и на личните досиета; попълва Регистъра за отчитане на служителите и осигурява предаването на записите при условията и в сроковете, предвидени в закона, на териториалната инспекция по труда; получава документите, необходими за изготвянето на ведомостите за заплати, извършва необходимите изчисления и изготвя ведомостите за заплати, както и останалите документи за плащане и обобщителните ведомости за заплатите; води отчет за служителите съгласно закона; изпълнява всички други задължения в своята сфера на дейност, съгласно закона и вътрешните правила на дружеството и др.;

- Финансово-счетоводен отдел - участва в изготвянето на стратегията на дружеството и разработва, на базата на обосновани данни, неговите финансови програми и планове; изготвя проекта на бюджета за приходите и разходите на дружеството, внася го за одобрение от компетентния ръководен орган и го представя пред него; при възникване на нови нужди иска допълнителни средства чрез сключване на кредити в банката/банките, в които има открити сметки; извършва анализи/проучвания относно оборота, реализираната печалба, ефективността на средствата, инвестирани в производството, динамиката на натрупаните средства, структурата на материалните разходи и др.; предлага цени и тарифи, съответстващи на предлаганите на клиентите продукти и услуги, и след одобрението им от ръководството на дружеството ги прилага; периодично преизчислява обема на необходимите оборотни средства и предлага мерки за ускоряване на скоростта на тяхното обръщане; следи развитието на запасите и предлага мерки за спазване на нормативните изисквания за оборотните средства; следи за провеждането на разплащателните операции с доставчиците и клиентите на дружеството и за контактите с банките с цел навременното събиране на сумите за доставените продукти и предоставените услуги; осигурява, в съответствие със закона, изготвянето на плащанията в срок и в определения размер, дължими на държавния бюджет и на държавния социално осигурителен бюджет; извършва разпределянето на печалбата в съответствие с разпоредбите на закона; регистрира и обработва фактурите, извлеченията от сметки, отчита плащанията и постъпленията и др.;

- Отдел „Транзакции с електрическа енергия“, който включва отдел „Търговия“, отдел „Уведомления и отчети“ и отдел „Договори и регулации“ – извършване на пазарни анализи, разпределяне на ресурси и участие в процеса на вземане на решения относно адаптирането в реално време към спецификата на пазара на електроенергия на национално и регионално ниво; изготвяне на оферти за продажба/покупка на електроенергия, които се

представят за търговия чрез различни форми на търг на централизираните пазари, организирани от оператора на енергийния пазар, и извършване на сделките на електронните платформи на OPCOM/BRM, както и представяване на Дружеството на тези търгове; проследяване на развитието на енергийните пазари в Румъния и съседните държави с цел оценка на търсенето, динамиката на цените и др.; участие в анализа на предложенията и изготвяне на становища относно регулациите за енергийния пазар, инициирани от различните органи/ институции с компетенции в тази област; поддържане на целия обем данни и осигуряване на съответствието им с действащото законодателство; създаване на дългосрочни отношения с договорните партньори; предоставя цялостна картина на резултатите и ефективността на всички дейности, свързани с сключването на договори.

ВОЛТ ЕНЕРДЖИ ДИВЕЛЪПМЪНТ С.Р.Л. е представило документи за служителите, които ще бъдат заети с дейността „търговия с електрическа енергия“, които включват: автобиографии, копия на дипломи за завършено висше образование, копия на трудови договори и длъжностни характеристики. Представени са и автобиографии на тримата управители.

Предвид гореизложеното и въз основа на представените от дружеството доказателства може да се приеме, че ВОЛТ ЕНЕРДЖИ ДИВЕЛЪПМЪНТ С.Р.Л. разполага с човешки ресурси и организационна структура за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“.

7. 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):

Дружеството ВОЛТ ЕНЕРДЖИ ДИВЕЛЪПМЪНТ С.Р.Л. е представило финансова прогноза със счетоводни баланси, отчети за приходите и разходите и отчети за паричните потоци за периода 2026 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	2026 г.	2027 г.	2028 г.
Средна продажна цена	евро/MWh	125	125	126,5
Средна покупна цена	евро/MWh	118,75	118,75	120,17
Количество търгувана ел. енергия общо	MWh	8 640	13 440	14 610

За разглеждания период дружеството очаква печалба и за първата година тя е в размер на 54 хил. евро, като достига до 92,4 хил. евро през 2028 г. Сравнителна таблица на прогнозните приходи и разходи за периода 2026 г. – 2028 г. е представена по-долу:

Показатели в хил. евро	Прогноза		
	2026 г.	2027 г.	2028 г.
Приходи от продажба на ел. енергия	1 080	1 680	1 848
Разходи за ел. енергия	1 026	1 596	1 755
Оперативна печалба	54	84	92,4

Дружеството е представило удостоверение с банково извлечение № 76 от 02.07.2026 г. от Румънска търговска банка, според което дружеството ВОЛТ ЕНЕРДЖИ ДИВЕЛЪПМЪНТ С.Р.Л е клиент на банката с открита разплащателна сметка, наличността по която към 02.07.2026 г. е в размер на 77 000 евро (седемдесет и седем хиляди евро). Наличното салдо по сметката е за обезпечаване на бъдещи сделки при упражняване на лицензионната дейност „търговия с електрическа енергия“, с включени права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“. 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.

Предвид гореизложеното може да се направи извод, че ако спази заложените в прогнозните счетоводни баланси параметри, ВОЛТ ЕНЕРДЖИ ДИВЕЛЪПМЪНТ С.Р.Л. ще притежава финансови възможности за извършване на дейността „търговия с електрическа енергия“.

8. Правила за работа с потребители на енергийни услуги

На основание чл. 38в, ал. 1 от ЗЕ, ВОЛТ ЕНЕРДЖИ ДИВЕЛЪПМЪНТ С.Р.Л. 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.

9. Информация, съдържаща се в заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-116 от 17.07.2026 г. и приложените към него документи, представляваща информация, защитена по закон:

ВОЛТ ЕНЕРДЖИ ДИВЕЛЪПМЪНТ С.Р.Л. не е декларирало, че в представените от дружеството документи, част от административната преписка, 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 ВОЛТ ЕНЕРДЖИ ДИВЕЛЪПМЪНТ С.Р.Л.