



РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

Комисия за енергийно
и водно регулиране



ПРОТОКОЛ

№ 76

София, 01.04.2020 година

Днес, 01.04.2020 г. от 10:15 ч. се проведе закрито заседание на Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията), в пълен състав, ръководено от председателя доц. д-р Иван Н. Иванов.

На заседанието присъстваха членовете на Комисията Светла Тодорова, Ремзи Осман, Александър Йорданов, Владко Владимиров, Георги Златев, Евгения Харитонова, Димитър Кочков, Пенка Трендафилова и главният секретар Росица Тоткова (без право на глас).

На заседанието присъстваха Ц. Камбурова - главен експерт в дирекция „Електроенергетика и топлоенергетика“ и Р. Методиева - главен юрисконсулт в дирекция „Правна“ в КЕВР.

Доц. д-р Иван Н. Иванов отбеляза, че в съответствие с Правилника за дейността на КЕВР това заседание е било насрочено като извънредно заседание. Председателят е взел решение заседанието да се проведе днес, предвид това, че в извънредната ситуация трябва да се минимизират включително и събиранията по време на заседания. Същото е било предвидено да се проведе в петък, в пълен състав, само с две точки, които имат рутинен характер.

Председателят установи, че няма други предложения, както и няма правни пречки за провеждане на заседанието, което протече при следния

ДНЕВЕН РЕД:

1. Доклад с вх. № Е-Дк-272 от 31.03.2020 г. и проект на решение относно заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-3 от 31.01.2020 г. за издаване на разрешение за учредяване на залог, заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-4 от 31.01.2020 г. и заявление към № Е-ЗЛР-Р-4 от 20.02.2020 г. за издаване на разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на енергийното предприятие, подадени от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД.

Работна група: Пламен Младеновски, Елена Маринова,
Ивайло Александров, Цветанка Камбурова, Ана Иванова,
Радостина Методиева, Светослава Маринова

2. Доклад с вх. № Е-Дк-273 от 31.03.2020 г. и проект на решение относно заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-5 от 31.01.2020 г. за издаване на разрешение за учредяване на залог, заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-6 от 31.01.2020 г. и заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-5 от 20.02.2020 г. за издаване на разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на енергийното предприятие, подадени от „РЕС Технолъджи“ АД.

Работна група: Пламен Младеновски, Елена Маринова,
Ивайло Александров, Цветанка Камбурова, Ана Иванова,
Радостина Методиева, Светослава Маринова

По т.1. Комисията, като разгледа заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-3 от 31.01.2020 г. за издаване на разрешение за учредяване на залог, заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-4 от 31.01.2020 г. и заявление към № Е-ЗЛР-Р-4 от 20.02.2020 г. за издаване на разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на енергийното предприятие, подадени от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, установи следното:

В Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) са постъпили заявления с вх. № Е-ЗЛР-Р-3 от 31.01.2020 г. за издаване на разрешение за учредяване на залог, с вх. № Е-ЗЛР-Р-4 от 31.01.2020 г. и заявление към № Е-ЗЛР-Р-4 от 20.02.2020 г. за издаване на разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на енергийното предприятие, подадени от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД на основание чл. 21, ал. 1, т. 23 и чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката (ЗЕ), във връзка с чл. 92, ал. 1, т. 1 и т. 2 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ). За проучване на обстоятелствата в заявленията и приложенията към тях е сформирана работна група със Заповед № 3-Е-18 от 06.02.2020 г. на председателя на КЕВР.

Въз основа на предоставената информация и документи от заявителя и направеното проучване са установени следните факти и са направени следните изводи:

„АСМ-БГ Инвестиции“ АД е акционерно дружество, учредено по реда на Търговския закон и вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, с ЕИК 201408747, със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, район „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда А, ет. 10. Дружеството е с предмет на дейност: проектиране, производство, доставка и монтаж на системи за производство на енергия от възобновяеми и конвенционални енергийни източници, производство и продажба на енергия от възобновяеми и конвенционални източници (след получаване на необходимата лицензия), инженерингова дейност, строително-монтажни дейности, туристически услуги, производство и продажба на земеделска продукция, осъществяване на услуги и развитие в сферата на селския и еко-туризъм, покупка на стоки с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид в страната и в чужбина, продажба на стоки от собствено производство, покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, лизинг, складови сделки, комисионни, спедиционни и превозни сделки, търговско представителство и посредничество, хотелиерски, ресторантьорски, рекламни, информационни, програмни, импресарски и други услуги, сделки с индустриална и интелектуална собственост, както и всяка друга дейност, незабранена от закона. Дружеството се представлява от изпълнителен директор г-н Мун Бин Сон. Капиталът на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД е в размер на 25 547 200 (двадесет и пет милиона петстотин четиридесет и седем хиляди и двеста) лв., разпределен в 255 472 броя акции, с номинална стойност 100 лв.

„АСМ Инвестиции“ АД е титуляр на лицензия № Л-320-01 от 18.01.2010 г. за

дейността „производство на електрическа енергия“ за обект фотоволтаична електрическа централа (ФВЕЦ) „Самоводене“, с мощност от 21 MW_p.

1. Със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-4 от 31.01.2020 г. „АСМ-БГ Инвестиции“ АД е поискало разрешение да сключи Договор за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г., между „АСМ-БГ Инвестиции“ АД като заемополучател, „РЕС Технолъджи“ АД като съдлъжник, „УниКредит Булбанк“ АД като регистратор и организатор, първоначален кредитор, Агент и Агент по обезпеченията, „Експресбанк“ АД като първоначален кредитор и „Банка ДСК“ ЕАД като хеджираща страна. (Договор за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г.). Дружеството е посочило, че в Договора за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г. е включен Заем „В“, чиято цел е общо корпоративно финансиране, включително разпределение на дивиденди, предоставяне на вътрешнофирмени заеми и др. В тази връзка, „АСМ-БГ Инвестиции“ АД е изложило следните аргументи:

„АСМ-БГ Инвестиции“ АД е изградило ФВЕЦ „Самоводене“, като за целта са използвани, както собствени на дружеството средства, така и заем от Корейската банка за развитие, Република Корея. Дружеството е сключило Договор за заем от 30.05.2017 г. с максимален общ размер на главницата 39 450 000 (тридесет и девет милиона четиристотин и петдесет хиляди) евро, с „УниКредит Булбанк“ АД и „Експресбанк“ АД (с предишно наименование „Сосиете Женерал Еспресбанк“ АД) в качеството им на заемодатели, „АСМ-БГ Инвестиции“ АД - заемател и „РЕС Технолъджи“ АД, като съдлъжник (Договор за заем от 30.05.2017 г.). Сключването на Договора за заем от 30.05.2017 г. и предоставянето на съответните обезпечения свързани с него, са разрешени с Решение № Р-261 от 23.05.2017 г. на КЕВР, а техните последващи изменения – с Решение № 267 от 14.11.2017 г. на КЕВР, с Решение № 285 от 19.06.2019 г. КЕВР е разрешила сключването на Договор за изменение № 2 на Договор за особен залог на вземания и банкови сметки от 30.05.2017 г. Общият размер на заема е сбор от заем „А“ с максимален общ размер на главницата от 36 500 000 (тридесет и шест милиона и петстотин хиляди) евро и заем „Б“ с максимален общ размер на главницата 2 950 000 (два милиона деветстотин и петдесет хиляди) евро.

„АСМ-БГ Инвестиции“ АД е посочило, че в резултат на усвояването на Заем „В“ очаква допълнително финансовото стабилизиране и осигуряване на допълнителна сигурност по отношение на спазването на условията на издадената му лицензия за дейността „производство на електрическа енергия“.

Договор за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г., сключен на 29.01.2020 г. между „АСМ-БГ Инвестиции“ АД като заемополучател, „РЕС Технолъджи“ АД като съдлъжник, „УниКредит Булбанк“ АД като регистратор и организатор, първоначален кредитор, Агент и Агент по обезпеченията, „Експресбанк“ АД като първоначален кредитор и „Банка ДСК“ ЕАД като хеджираща страна

Договорът за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г. е с предмет предоставяне на допълнителен заем „В“ и съдържа следните основни параметри:

- Цел на заема: общо корпоративно финансиране, включително разпределение на дивиденди, предоставяне на вътрешнофирмени заеми или други;
- Размер на заема (главница): до 70% от по-малката сума измежду (i) 9 000 000 (девет милиона) евро или (ii) такава сума, която осигурява мин. DSCR (Коефициент за покритие на дълга) от 1.25, съгласно актуализиран банков финансов модел;
- Гратисен период по главницата: еднакъв със срока на усвояване;
- Срок на погасяване на усвоената сума: при полугодишно изплащане на главницата (след месечната доходност), приведен в съответствие със съществуващите падежни дати, започващ незабавно след усвояване на Заем „В“ (до 120 месеца от датата на договора за заем);

- Лихва върху заемните средства: базов лихвен процент (3 м. EURIBOR) + Надбавка в размер на 3,10% на година;

- Лихва за забава: лихва върху заемните средства, увеличена с надбавка в размер на 5%;

- Начин на погасяване на заема: съгласно погасителен план;

- Обезпечение по заема: стандартен пакет обезпечения, включително, но без да се ограничава до: (i) особен залог върху акциите на дружеството и съдлъжника; (ii) особен залог върху търговското предприятие на дружеството и съдлъжника с индивидуализиране на отделните активи (дълготрайни материални активи, включително земя и сгради), соларни модули и инвертори, вземания по застрахователни договори и всякакви други настоящи и бъдещи вземания); (iii) залог на вземания, във връзка с дългосрочните договори за изкупуване на електрическа енергия на дружеството и съдлъжника, договори за компенсиране с премии на дружеството и съдлъжника, сключени с Фонд „Сигурност на електроенергийната система“, застрахователни полици, права и вземания по свързани с проектите договори, вземания по банкови/производствени гаранции, издадени, във връзка с договорите за строителство до ключ на фотоволтаичните паркове на дружеството и съдлъжника; (iv) особен залог на вземанията по всички банкови сметки на дружеството и съдлъжника; съществуващите обезпечения следва да се заменят и допълнят така, че да включват Заем „А“ Заем „Б“ и Заем „В“;

- Срок на усвояване: Заемните средства ще бъдат предоставени па дружеството 180 дни след подписването на Договор за изменение № 2;

- Такса за ангажимент за неусвоената част от заема: 0.30% от неусвоената сума за срока на усвояване;

- Такси за предсрочно погасяване па заема или част от него: 1,50% от непогасената сума, в случай на рефинансиране от друга банка; 0.3% от непогасената сума, в случай на предсрочно погасяване, в резултат на продажбата на проекта на дружеството и съдлъжника/смяна на собствеността на капитала им.

В чл. 2.2 от Договора за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г. е посочено, че датата на влизане на договора в сила ще настъпи при изпълнението (или при отказа от) на всички предварителни условия, които са посочени в Приложение 1 (Предварителни условия) към него. Според чл. 5 „Одобрения“ от Предварителните условия, е необходимо доказателство за одобрение от енергийния регулаторен орган, което е влязло в сила, във връзка с подписването на Договора за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г. и на документите по обезпеченията, изброени в Приложение 2.

2. Със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-3 от 31.01.2020 г. „АСМ-БГ Инвестиции“ АД е поискало да му бъде дадено разрешение за сключване на следните сделки: договор за изменение на договор за особен залог на търговско предприятие; договор за изменение на договор за особен залог на вземания и банкови сметки и договор за изменение на договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение. Дружеството е посочило, че съществуващите обезпечения по съответните договори за залог, са учредени в полза на „УниКредит Булбанк“ АД и „Експресбанк“ АД и не се предвижда друга промяна в тях освен, че ще обезпечават и вземанията по заем „В“.

Проект на Договор за изменение № 2 на Договор за особен залог на търговско предприятие от 30.05.2017 г. между „АСМ –БГ Инвестиции“ АД като залогодател, „УниКредит Булбанк“ АД като заложен кредитор и Агент по обезпеченията и „Експресбанк“ АД като заложен кредитор

Според клаузите на Договора за изменение № 2 на Договор за особен залог на търговско предприятие от 30.05.2017 г., дефиницията на „Обезпечени вземания“ се изменя, като към съществуващите обезпечени вземания на кредиторите, се включват и

вземанията по заем „В“ до обща сума в размер 6 300 000 (шест милиона и триста хиляди) евро съгласно Договора за заем от 30.05.2017 г. и неговите изменения. Не се предвижда изменение в предмета на обезпечение по първоначалния договор за залог, който включва цялото търговско предприятие на дружеството, състоящо се от съвкупност от права, задължения и фактически отношения, както са дефинирани в чл. 15, ал. 1 от Търговския закон, включително, но не само отделните активи, посочени в Приложение № 1 към договора за особен залог на търговското предприятие (*Списък на отделните активи*), както и всички други активи, които могат да бъдат придобити по какъвто и да е начин от дружеството след сключването и изпълнението на договора за особен залог на търговското предприятие.

Договор за изменение № 3 на Договор за особен залог на вземания и банкови сметки от 30.05.2017 г., сключен на 29.01.2020 г. между „АСМ –БГ Инвестиции“ АД като залогодател, „УниКредит Булбанк“ АД като заложен кредитор и Агент по обезпеченията и „Експресбанк“ АД като заложен кредитор

Съгласно клаузите на Договора за изменение № 3 на Договор за особен залог на вземания и банкови сметки от 30.05.2017 г., дефиницията на „Обезпечени вземания“ се изменя, като към съществуващите обезпечени вземания на кредиторите, се включват и вземанията по заем „В“ до обща сума в размер 6 300 000 (шест милиона и триста хиляди) евро съгласно Договора за заем от 30.05.2017 г. и неговите изменения. Не се предвижда изменение в предмета на обезпечение по първоначалния договор за залог, който включва: (i) всички настоящи и бъдещи вземания на дружеството по всички имуществени договори, изброени в Приложение № 1 (Списък на имуществените договори) към договора за особен залог на вземания и банкови сметки, както и всички договори с предмет, правно действие и съдържащи права и задължения, които са сходни с тези в имуществените договори (както са дефинирани в договора за особен залог на вземания и банкови сметки) и които са сключени от дружеството след подписването на договора за особен залог на вземания и банкови сметки и (ii) паричните вземания на дружеството за сумите по банкови сметки, посочени в Приложение № 4 (Списък на банкови сметки) към договора за особен залог на вземания и банкови сметки и по всички настоящи и бъдещи банкови сметки на дружеството, които не са там.

В чл. 4 от Договора за изменение № 3 на Договор за особен залог на вземания и банкови сметки от 30.05.2017 г. е предвидено следното: „Разпоредбите на настоящия анекс придобиват действие от датата на влизане в сила на решението на КЕВР, издадено на основание чл. 92 от НЛДЕ, с което: (i) се разреши сключването на този Анекс; или (ii) се прекрати административното производство, образувано на основание подаденото от залогодателя заявление за одобряване сключването на този Анекс – в случай, че по преценка на КЕВР сключването на настоящия Анекс не подлежи на одобрение от КЕВР. Без да се ограничава действието на предходното изречение, в случай, че КЕВР даде задължителни указания, по смисъла на горесцитирания член, относно клаузите на Анекса, залогодателят и заложените кредитори се задължават добросъвестно и в разумен срок да договорят изменения в този Анекс, в съответствие с подобни задължителни указания на КЕВР.“

Договор за изменение № 2 на Договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение от 30.05.2017 г., сключен на 29.01.2020 г. между „АСМ –БГ Инвестиции“ АД като залогодател, „УниКредит Булбанк“ АД като заложен кредитор и Агент по обезпеченията и „Експресбанк“ АД като заложен кредитор

Съгласно клаузите на Договора за изменение № 2 на Договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение от 30.05.2017 г., дефиницията на „Обезпечени вземания“ се изменя, като към съществуващите обезпечени вземания на кредиторите, се

включват и вземанията по заем „В“ до обща сума в размер 6 300 000 (шест милиона и триста хиляди) евро съгласно Договора за заем от 30.05.2017 г. и неговите изменения. Не се предвижда изменение в предмета на обезпечение по първоначалния договор за залог, който включва всякакви и всички настоящи и бъдещи вземания на дружеството от сметките, посочени в Приложение № 1 (*Списък на банкови сметки*) към договора за залог по закона за договорите за финансово обезпечение, както и в която и да е банка на територията на Р България по настоящи или бъдещи банкови сметки на дружеството, в каквата и да е валутна деноминация.

В чл. 4 от Договор за изменение № 2 на Договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение от 30.05.2017 г. е предвидено следното: „Разпоредбите на настоящия анекс придобиват действие от датата на влизане в сила на решението на КЕВР, издадено на основание чл. 92 от НЛДЕ, с което: (i) се разреши сключването на този Анекс; или (ii) се прекрати административното производство, образувано на основание подаденото от залогодателя заявление за одобряване сключването на този Анекс – в случай, че по преценка на КЕВР сключването на настоящия Анекс не подлежи на одобрение от КЕВР. Без да се ограничава действието на предходното изречение, в случай, че КЕВР даде задължителни указания, по смисъла на горесцитирания член, относно клаузите на Анекса, залогодателят и заложените кредитори се задължават добросъвестно и в разумен срок да договорят изменения в този Анекс, в съответствие с подобни задължителни указания на КЕВР.“.

3. Със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-4 от 20.02.2020 г. „АСМ-БГ Инвестиции“ АД е поискало разрешение за сключване в качеството му на съдлъжник (солидарен длъжник, по смисъла на чл. 121 от Закона за задълженията и договорите) на Договор за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г. със страни „РЕС Технолъджи“ АД като заемател, „УниКредит Булбанк“ АД и „Експресбанк“ АД (с предишно наименование „Сосиете Женерал Еспресбанк“ АД) в качеството им на заемодатели и „АСМ-БГ Инвестиции“ АД като съдлъжник (Договор за заем от 30.05.2017 г.). Сключването на Договора за заем от 30.05.2017 г. от страна на „РЕС Технолъджи“ АД като длъжник и „АСМ-БГ Инвестиции“ АД като съдлъжник, е разрешен с Решение № Р-260 от 23.05.2017 г. от КЕВР, а последващото му изменение е разрешено с Решение № 268 от 14.11.2017 г. на КЕВР. Заемът е с максимален общ размер на главницата 27 400 000 (двадесет и седем милиона и четиристотин хиляди) евро, състоящ се от заем „А“ с максимален общ размер на главницата 25 350 000 (двадесет и пет милиона триста и петдесет хиляди) евро и заем под условие „Б“ с максимален общ размер на главницата 2 050 000 (два милиона и петдесет хиляди) евро.

Договор за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г., сключен на 29.01.2020 г. между „РЕС Технолъджи“ АД като заемополучател, „АСМ-БГ Инвестиции“ АД като съдлъжник, „УниКредит Булбанк“ АД като първоначален кредитор, Агент и Агент по обезпеченията, „Експресбанк“ АД като първоначален кредитор и „Банка ДСК“ ЕАД като хеджираща страна

Договорът за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г. е с предмет предоставяне на допълнителен заем „В“ и съдържа следните основни параметри:

- Цел на заема: общо корпоративно финансиране, включително разпределение на дивиденди, предоставяне на вътрешнофирмени заеми или други;
- Размер на заема (главница): до 30% от по-малката сума измежду (i) 9 000 000 (девет милиона) евро или (ii) такава сума, която осигурява мин. DSCR (Коефициент за покритие на дълга) от 1.25, съгласно актуализиран банков финансов модел;
- Гратисен период по главницата: еднакъв със срока на усвояване;
- Срок на погасяване на усвоената сума: при полугодишно изплащане на главницата (след месечната доходност), приведен в съответствие със съществуващите

падежни дати, започващ незабавно след усвояване на Заем „В“ (до 120 месеца от датата на договора за заем);

- Лихва върху заемните средства: базов лихвен процент (3 м. EURIBOR) + Надбавка в размер на 3,10% на година;

- Лихва за забава: лихва върху заемните средства, увеличена с надбавка в размер на 5%;

- Начин на погасяване на заема: съгласно погасителен план;

- Обезпечение по заема: сандартен пакет обезпечения, включително, но без да се ограничава до: (i) особен залог върху акциите на дружеството и съдлъжника; (ii) особен залог върху търговското предприятие на дружеството и съдлъжника с индивидуализиране на отделните активи (дълготрайни материални активи, включително земя и сгради), соларни модули и инвертори, вземания по застрахователни договори и всякакви други настоящи и бъдещи вземания); (iii) залог на вземания, във връзка с дългосрочните договори за изкупуване на електрическа енергия на дружеството и съдлъжника, договори за компенсиране с премии на дружеството и съдлъжника, сключени с Фонд „Сигурност на електроенергийната система“, застрахователни полици, права и вземания по свързани с проектите договори, вземания по банкови/производствени гаранции, издадени, във връзка с договорите за строителство до ключ на фотоволтаичните паркове на дружеството и съдлъжника; (iv) особен залог на вземанията по всички банкови сметки на дружеството и съдлъжника; следва да се заменят и допълнят съществуващите обезпечения така, че да включват Заем „А“ Заем „Б“ и Заем „В“;

- Срок на усвояване: Заемните средства ще бъдат предоставени на дружеството 180 дни след подписването на договор за изменение № 2;

- Такса за ангажимент за неусвоената част от заема: 0.30% от неусвоената сума за срока на усвояване;

- Такси за предсрочно погасяване на заема или част от него: 1,50% от непогасената сума, в случай на рефинансиране от друга банка; 0.3% от непогасената сума, в случай на предсрочно погасяване, в резултат на продажбата на проекта на дружеството и съдлъжника/смяна на собствеността на капитала им.

В чл. 2.2 от Договора за изменение № 2 към Договора за заем от 30.05.2017 г. е посочено, че датата на влизане на договора в сила ще настъпи при изпълнението (или при отказа от) на всички предварителни условия, които са посочени в Приложение 1 (Предварителни условия) към него. Според чл. 5 „Одобрения“ от Предварителните условия, е необходимо доказателство за одобрение от енергийния регулаторен орган, което е влязло в сила, във връзка с подписването на Договора за изменение № 2 към Договора за заем от 30.05.2017 г. и на документите по обезпеченията, изброени в Приложение 2.

По силата на чл. 21, ал. 1, т. 23 и чл. 53, ал. 5 от ЗЕ КЕВР разрешава извършването на разпореждане, включително и залог, с имущество, с което се упражнява лицензионна дейност в случаите, предвидени в този закон, както и на други сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на енергийното предприятие. Според чл. 92, ал. 1, т. 1 и т. 2 от НЛДЕ Комисията дава разрешение за извършване на сделки, между които особен залог и заеми със срок на погасяване, по-дълъг от една година.

На основание горесцитираните разпоредби, КЕВР е разрешила на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД сключването на Договора за заем от 30.05.2017 г. като заемолучател и свързаните с него обезпечения - договор за особен залог на търговско предприятие на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД; договор за особен залог на вземания и банкови сметки на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД; договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение на всякакви и всички настоящи и бъдещи вземания на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, Договор за заем от 30.05.2017 г. с „РЕС Технолъджи“ АД като заемополучател и „АСМ-БГ Инвестиции“ АД като съдлъжник, както и техните последващи изменения. Следователно на разрешаване от КЕВР подлежат и предвидените

изменения и допълнения на тези сделки, като в тази връзка, на основание от чл. 92, ал. 1 и ал. 4 от НЛДЕ, КЕВР следва да извърши преценка дали сключването на тези сделки водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването, вследствие на задължнялост на енергийното предприятие, или до нарушаване на съществени условия за осъществяване на лицензионната дейност, включително принципите по чл. 23 ЗЕ. В настоящия случай, сделките, за чието разрешение заявителят е сезирал Комисията, с изключение на изменението на договора за особен залог върху търговското предприятие, са сключени към датите на подаване на съответните заявления (31.01.2020 г. и 20.02.2020 г.). Тези сделки, обаче, съдържат клаузи, въз основа на които договорите влизат в сила и разпоредбите им се прилагат след изрично одобрение от КЕВР. В този смисъл, разрешението от регулаторния орган е необходима предпоставка, без наличието на която съответната сделка не би могла да произведе правен ефект.

Предвид гореизложеното, е извършен анализ на база на представения от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД актуализиран прогнозен отчет на паричните потоци за периода 2019 г. – 2031 г., с оглед установяването на влиянието на горните сделки върху сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост на енергийното предприятие. Паричните потоци са представени в следната таблица:

/лева/

Период	Парични потоци от оперативна дейност	Парични потоци от финансова дейност	Нетно намаление /увеличение на пари и парични еквиваленти	Пари и парични еквиваленти в началото на периода	Пари и парични еквиваленти в края на периода
2019 г.	16 002 710	5 800 327	21 803 037	12 174 161	33 977 199
2020 г.	15 067 725	-30 566 230	-15 498 506	33 977 199	18 478 693
2021 г.	15 002 593	-16 526 426	-1 523 833	18 478 693	16 954 860
2022 г.	14 923 200	-17 560 374	-2 637 174	16 954 860	14 317 686
2023 г.	14 842 537	-16 189 661	-1 347 124	14 317 686	12 970 562
2024 г.	14 760 590	-15 224 424	-463 835	12 970 562	12 506 727
2025 г.	14 677 914	-14 899 309	-221 395	12 506 727	12 285 332
2026 г.	14 591 017	-14 718 192	-127 175	12 285 332	12 158 158
2027 г.	14 503 119	-8 424 823	6 078 295	12 158 158	18 236 453
2028 г.	14 413 245	-9 781 400	4 631 846	18 236 453	22 868 298
2029 г.	14 323 715	-22 780 352	-8 456 637	22 868 298	14 411 661
2030 г.	14 262 133	-14 411 661	-149 528	14 411 661	14 262 133
2031 г.	13 163 066	-11 825 568	1 337 498	14 262 133	15 599 631

Извършеният анализ на данните от финансовия модел показва, че приходите от продажба на електрическа енергия са прогнозирани при следните параметри: годишно производство на електрическа енергия 29 000 MWh, коефициент на деградиране 0.50% на година, годишно нетно специфично производство на електрическа енергия 27 342 MWh, непроменено през периода 2019 г. – 2031 г., премия в размер на 602,76 лв./MWh без ДДС при преференциална цена 699,11 лв./MWh без ДДС, за електрически централи с фотоволтаични модули над 5 kW в съответствие с Решение № Ц-17 от 01.07.2019 г. на КЕВР и 104,50 лв./MWh цена на електрическа енергия на свободен пазар.

В паричните потоци от финансовата дейност са заложили плащания за погасяване на задълженията по главница и лихви по нов и съществуващите банкови заеми и по вътрешногрупов кредит към „РЕС Технолъджи“ АД, както и изплащане на дивидент.

При така заложените параметри и допускания прогнозният паричен поток за периода 2019 г. - 2031 г. е положителен и показва, че „АСМ-БГ Инвестиции“ АД ще

разполага с необходимия паричен ресурс за обслужване на задълженията по кредита. Коефициентът за покритие на дълга изчислен на база прогнозния паричен поток, като съотношение между паричните средства на разположение на обслужване на дълга към определените плащания на главници и лихва по кредита, е в границите между 1,77 и 3,49.

Дружеството е представило финансов модел за периода 2019 г. – 2032 г., обединяващ паричните потоци на двете дружества, вследствие на това, че дружествата се явяват както кредитополучатели, така и съдлъжници по заемите, които ще бъдат предоставени от „УниКредит Булбанк“ АД и „Експресбанк“ АД. Анализът на обединения паричен поток показва, че в паричните потоци от финансовата дейност са заложиени плащания за погасяване на общо дължимата сума по заемите предоставени от „УниКредит Булбанк“ АД и „Експресбанк“ АД, както и изплащане на прогнозираните и от двете дружества дивиденди. При така заложените допускания прогнозираният общ паричен поток е положителен, следователно „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, в качеството си на кредитополучател, и „РЕС Технолъджи“ АД, в качеството на съдлъжник, ще осигурят необходимия паричен ресурс за обслужване на задълженията по договора за заем.

Предвид изложеното, Комисията счита, че при така заложените параметри в прогнозния паричен поток „АСМ-БГ Инвестиции“ АД и „РЕС Технолъджи“ АД ще генерират необходимия финансов ресурс за обслужване на задълженията по договора за заем, както и не се създават предпоставки за удовлетворяване на „УниКредит Булбанк“ АД и „Експресбанк“ АД чрез заложеното от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД търговско предприятие, заложените вземания и банкови сметки и залога по Закона за договорите за финансово обезпечение. Следователно, Комисията приема, че разглежданите сделки не водят и не могат да доведат до нарушаване на сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД и/или на „РЕС Технолъджи“ АД.

Изказвания по т.1.:

И. Н. Иванов отбеляза, че на заседателната маса са само представители на работната група, които имат конкретно докладване, с цел намаляване на броя на участниците в заседанието.

Докладва Р. Методиева. С подадените заявления „АСМ-БГ Инвестиции“ АД е поискало разрешаването на сключване на договори за изменение към вече сключени договори. Това са договор за заем от 30.05.2017 г., сключен с „УниКредит Булбанк“ АД и „Експресбанк“ АД в размер на 39 450 000 евро, както и договори за изменение на съответните договори за обезпечаване на този заем. Това са по сключени договори за залог на търговското предприятие, залог на вземания по сметки, както и на залог по вземания по Закона за договорите за финансово обезпечение. Както първоначално сключените договори, така и последващите им изменения са разрешени от Комисията с решения от 2017 г., както и от 2019 г. Със сегашните изменения се предвижда по договора за заем да се предостави един допълнителен заем, който да послужи на дружеството за общо финансиране, а измененията в договорите за предоставяне на обезпечения се изменят само в частта, която предвижда, че съответните обезпечения ще служат и като гаранция на банката за този допълнителен заем. „АСМ-БГ Инвестиции“ АД е подало заявление, с което е поискало да му бъде разрешено да се включи като съдлъжник по договор за заем, който е със същите банкови институции, и заемополучател е „РЕС Технолъджи“ АД. Там също е предвидено изменение на този договор, като съответно също има получени предходни разрешения от КЕВР за встъпването му като съдлъжник, както и последващи изменения. Тези изменения подлежат също на разрешения от КЕВР, както и първоначално сключените договори. Договорът за изменение на заема, както и договорите за изменение на договора на залог на сметки и договора на залог на вземания по Закона за договорите за финансово обезпечение, както и изменението на договора, с който встъпва като съдлъжник по друг договор, те вече са сключени към датата на подаване на съответните заявления. Единствено не е сключено изменението към договора за залог на търговското предприятие. В случая в тези договори за изменение има изрични

клаузи, в които е предвидено, че ще влязат в сила и ще се прилагат след одобрението на КЕВР. В тази връзка работната група счита, че те следва да бъдат разгледани и да се направи преценка дали тяхното сключване ще доведе или би могло да доведе до задължнялост на енергийното предприятие. В тази връзка е извършен финансов анализ.

Ц. Камбурова докладва по финансовата част. С оглед установяването на влиянието на цитираните сделки върху сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост на енергийното предприятие е извършен анализ на база на представения от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД актуализиран прогнозен отчет на паричните потоци за периода 2019 г. – 2031 г. В паричните потоци са заложен плащания по погасяване на задълженията по главница и лихви по нов и съществуващите банкови заеми и по вътрешногрупов кредит към „РЕС Технолъджи“ АД, както и изплащане на дивидент. При така заложените параметри и допускания прогнозният паричен поток за периода 2019 г. - 2031 г. е положителен и показва, че „АСМ-БГ Инвестиции“ АД ще разполага с необходимия паричен ресурс за обслужване на задълженията по кредита. Коефициентът за покритие на дълга, изчислен на база на прогнозния паричен поток, като съотношение между паричните средства на разположение на обслужване на дълга към определените плащания на главници и лихва по кредита, е в границите в годините между 1,77 и 3,49.

Дружеството е представило допълнително и финансов модел за периода 2019 г. – 2032 г., обединяващ паричните потоци на двете дружества, вследствие на това, че дружествата се явяват както кредитополучатели, така и съдължници по заемите, които ще им бъдат предоставени. Обединения паричен поток също показва, че в качеството на кредитополучател и в качеството на съдължник ще осигурят необходимия паричен ресурс за обслужване на задълженията по договора за кредит.

Предвид изложеното може да се направи извод, че при така заложените параметри в прогнозния паричен поток „АСМ-БГ Инвестиции“ АД и „РЕС Технолъджи“ АД ще генерират необходимия паричен ресурс за обслужване на задълженията по договора за заем, както и не се създават предпоставки за удовлетворяване на банките чрез заложеното от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД търговско предприятие, заложените вземания и банкови сметки и залога по Закона за договорите за финансово обезпечение. Следователно разглежданите сделки не водят и не могат да доведат до нарушаване на сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД и/или на „РЕС Технолъджи“ АД.

Във връзка с гореизложеното и на основание чл. 21, ал. 1, т. 23 и чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката, чл. 92, ал. 1, т. 1 и т. 2 и ал. 4 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката и чл. 43, ал. 6 от Правилника за дейността на Комисията за енергийно и водно регулиране и на нейната администрация, работната група предлага КЕВР да приеме следните решения:

1. Да приеме настоящия доклад;
2. Да разреши на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД да сключи Договор за изменение № 2 на Договор за особен залог на търговско предприятие от 30.05.2017 г.;
3. Да одобри сключените от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД Договор за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г. с „РЕС Технолъджи“ АД като съдължник, „УниКредит Булбанк“ АД, „Експресбанк“ АД и „Банка ДСК“ ЕАД, Договор за изменение № 3 на Договор за особен залог на вземания и банкови сметки от 30.05.2017 г., с „УниКредит Булбанк“ АД и „Експресбанк“ АД, Договор за изменение № 2 на Договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение от 30.05.2017 г., с „УниКредит Булбанк“ АД и „Експресбанк“ АД и Договор за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г. като съдължник с „РЕС Технолъджи“ АД, „УниКредит Булбанк“ АД, „Експресбанк“ АД и „Банка ДСК“ ЕАД.

И. Н. Иванов установи, че няма изказвания и подложи на гласуване проекта на решение.

Предвид гореизложеното и на основание чл. 21, ал. 1, т. 23 и чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката, във връзка с чл. 92, ал. 1 и ал. 4, т. 2 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката

КОМИСИЯ ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

РЕШИ:

1. Одобрява Договор за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г., сключен на 29.01.2020 г. между „АСМ-БГ Инвестиции“ АД като заемополучател, „РЕС Технолъджи“ АД като съдлъжник, „УниКредит Булбанк“ АД като регистратор и организатор, първоначален кредитор, Агент и Агент по обезпеченията, „Експресбанк“ АД като първоначален кредитор и „Банка ДСК“ ЕАД като хеджираща страна, представен със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-4 от 31.01.2020 г.

2. Одобрява Договор за изменение № 3 на Договор за особен залог на вземания и банкови сметки от 30.05.2017 г., сключен на 29.01.2020 г. между „АСМ –БГ Инвестиции“ АД като залогодател, „УниКредит Булбанк“ АД като заложен кредитор и Агент по обезпеченията и „Експресбанк“ АД като заложен кредитор, представен със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-3 от 31.01.2020 г.

3. Одобрява Договор за изменение № 2 на Договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение от 30.05.2017 г., сключен на 29.01.2020 г. между „АСМ –БГ Инвестиции“ АД като залогодател, „УниКредит Булбанк“ АД като заложен кредитор и Агент по обезпеченията и „Експресбанк“ АД като заложен кредитор, представен със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-3 от 31.01.2020 г.

4. Разрешава на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД и „Експресбанк“ АД Договор за изменение № 2 на Договор за особен залог на търговско предприятие от 30.05.2017 г. съгласно представения проект със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-3 от 31.01.2020 г.

5. Одобрява Договор за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г., сключен на 29.01.2020 г. между „РЕС Технолъджи“ АД като заемополучател, „АСМ-БГ Инвестиции“ АД като съдлъжник, „УниКредит Булбанк“ АД като първоначален кредитор, Агент и Агент по обезпеченията, „Експресбанк“ АД като първоначален кредитор и „Банка ДСК“ ЕАД като хеджираща страна, представен със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-4 от 20.02.2020 г.

В заседанието по **точка първа** участват председателят Иван Н. Иванов и членовете на Комисията Светла Тодорова, Ремзи Осман, Александър Йорданов, Владко Владимиров, Георги Златев, Евгения Харитонова, Димитър Кочков, Пенка Трендафилова.

Решението е взето с **девет гласа „за“** (Иван Н. Иванов - за, Светла Тодорова - за, Ремзи Осман - за, Александър Йорданов - за, Владко Владимиров - за, Георги Златев – за, Евгения Харитонова – за, Димитър Кочков – за, Пенка Трендафилова - за), от които **четири гласа** (Александър Йорданов, Владко Владимиров, Георги Златев, Евгения Харитонова) на членовете на Комисията със стаж в енергетиката.

По т.2. Комисията, като разгледа заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-5 от 31.01.2020 г. за издаване на разрешение за учредяване на залог, заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-6 от 31.01.2020 г. и заявление към № Е-ЗЛР-Р-5 от 20.02.2020 г. за издаване на разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на енергийното предприятие, подадени от „РЕС Технолъджи“ АД, установи следното:

В Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) са постъпили заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-5 от 31.01.2020 г. за издаване на разрешение за учредяване на залог, заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-6 от 31.01.2020 г. и заявление към № Е-ЗЛР-Р-5 от 20.02.2020 г. за издаване на разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на енергийното предприятие, подадени от „РЕС Технолъджи“ АД, на основание чл. 21, ал. 1, т. 23 и чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката (ЗЕ), и чл. 92, ал. 1, т. 1 и т. 2 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ). За проучване на обстоятелствата в заявленията и приложенията към тях е сформирана работна група със Заповед № 3-Е-17 от 06.02.2020 г. на председателя на КЕВР.

Въз основа на предоставената информация и документи от заявителя и направеното проучване са установени следните факти и са направени следните изводи:

„РЕС Технолъджи“ АД е акционерно дружество, учредено по реда на Търговски закон и вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, с ЕИК 201429314, със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, ж. к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда А, ет. 10, с предмет на дейност: проектиране, производство, доставка и монтаж на системи за производство на енергия от възобновяеми и конвенционални енергийни източници, производство и продажба на енергия от възобновяеми и конвенционални източници (след получаване на необходимата лицензия), инженерингова дейност, строително-монтажни дейности, туристически услуги, производство и продажба на земеделска продукция, осъществяване на услуги и развитие в сферата на селския и еко-туризъм, покупка на стоки с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид в страната и в чужбина, продажба на стоки от собствено производство, покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, лизинг, складови сделки, комисионни, спедиционни и превозни сделки, търговско представителство и посредничество, хотелиерски, ресторантьорски, рекламни, информационни, програмни, импресарски и други услуги, сделки с индустриална и интелектуална собственост, както и всяка друга дейност, незабранена от закона. Дружеството се представлява от изпълнителния директор г-н Мун Бин Сон. Капиталът на „РЕС Технолъджи“ АД е в размер на 34 840 400 (тридесет и четири милиона осемстотин и четиридесет хиляди и четиристотин лева) разпределен в 348 404 обикновени, налични, поименни акции, с номинална стойност на една акция 100 (сто) лв.

„РЕС Технолъджи“ АД е титуляр на лицензия № Л-315-01 от 14.12.2009 г. за дейността „производство на електрическа енергия“ за обект фотоволтаична електрическа централа (ФВЕЦ) „Златарица“ с мощност от 20 MW_p.

1. Със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-6 от 31.01.2020 г. „РЕС Технолъджи“ АД е поискало разрешение да сключи Договор за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г. между „РЕС Технолъджи“ АД като заемополучател, „АСМ-БГ Инвестиции“ АД като съдлъжник, „УниКредит Булбанк“ АД като регистратор и организатор, първоначален кредитор, Агент и Агент по обезпеченията, „Експресбанк“ АД като първоначален кредитор и „Банка ДСК“ ЕАД като хеджираща страна. (Договор за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г.). Дружеството е посочило, че в Договора за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г. е включен Заем „В“, чиято цел е общо корпоративно финансиране, включително разпределение на дивиденди, предоставяне на вътрешнофирмени заеми и др. В тази връзка, „РЕС Технолъджи“ АД е изложило следните аргументи:

„РЕС Технолъджи“ АД е изградило и експлоатира ФВЕЦ, като за целта са използвани, както собствени на дружеството средства, така и заем от Корейската банка за развитие, финансова институция със седалище в Сеул, Република Корея. Дружеството е сключило Договор за заем от 30.05.2017 г. с максимален общ размер на главницата 27 400

000 (двадесет и седем милиона и четиристотин хиляди) евро, с „УниКредит Булбанк“ АД и „Експресбанк“ АД (с предишно наименование „Сосиете Женерал Еспресбанк“ АД) в качеството им на заемодатели, „РЕС Технолъджи“ АД - заемател и „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, като съдлъжник. (Договор за заем от 30.05.2017 г.). Сключването на Договора за заем от 30.05.2017 г. и предоставянето на съответните обезпечения свързани с него, са разрешени с Решение № Р-260 от 23.05.2017 г. на КЕВР, а техните последващи изменения – с Решение № 268 от 14.11.2017 г. на КЕВР, с Решение № 286 от 19.06.2019 г. КЕВР е разрешила сключването на Договор за изменение № 2 на Договор за особен залог на вземания и банкови сметки от 30.05.2017 г.

Общият размер на заема е сбор от заем „А“ с максимален общ размер на главницата от 25 350 000 (двадесет и пет милиона и триста и петдесет хиляди) евро и заем „Б“ с максимален общ размер на главницата 2 050 000 (два милиона и петдесет хиляди) евро.

„РЕС Технолъджи“ АД е посочило, че в резултат на усвояването на Заем „В“ очаква допълнително финансовото стабилизиране и осигуряване на допълнителна сигурност по отношение на спазването на условията на издадената му лицензия за дейността „производство на електрическа енергия“.

Договор за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г., сключен на 29.01.2020 г. между „РЕС Технолъджи“ АД като заемополучател, „АСМ-БГ Инвестиции“ АД като съдлъжник, „УниКредит Булбанк“ АД като регистратор и организатор, първоначален кредитор, Агент и Агент по обезпеченията, „Експресбанк“ АД като първоначален кредитор и „Банка ДСК“ ЕАД като хеджираша страна

Договорът за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г. е с предмет предоставяне на допълнителен заем „В“ и съдържа следните основни параметри:

- Цел на заема: общо корпоративно финансиране, включително разпределение на дивиденди, предоставяне на вътрешнофирмени заеми или други;
- Размер на заема (главница): до 30% от по-малката сума измежду (i) 9 000 000 (девет милиона) евро или (ii) такава сума, която осигурява мин. DSCR (Коефициент за покритие на дълга) от 1.25, съгласно актуализиран банков финансов модел;
- Гратисен период по главницата: еднакъв със срока на усвояване;
- Срок на погасяване на усвоената сума: при полугодишно изплащане на главницата (след месечната доходност), приведен в съответствие със съществуващите падежни дати, започващ незабавно след усвояване на Заем „В“ (до 120 месеца от датата на договора за заем);
- Лихва върху заемните средства: базов лихвен процент (3м EURIBOR) + Надбавка в размер на 3.10% на година;
- Лихва за забава: лихва върху заемните средства, увеличена с надбавка в размер на 5%;
- Начин на погасяване на заема: съгласно погасителен план;
- Обезпечение по заема: стандартен пакет обезпечения, включително, но без да се ограничава до: (i) особен залог върху акциите на дружеството и съдлъжника; (ii) особен залог върху търговското предприятие на дружеството и съдлъжника с индивидуализиране на отделните активи (дълготрайни материални активи, включително земя и сгради), соларни модули и инвертори, вземания по застрахователни договори и всякакви други настоящи и бъдещи вземания; (iii) залог на вземания, във връзка с дългосрочните договори за изкупуване на електрическа енергия на дружеството и съдлъжника, договори за компенсиране с премии на дружеството и съдлъжника, сключени с Фонд „Сигурност на електроенергийната система“, застрахователни полици, права и вземания по свързани с проектите договори, вземания по банкови/производствени гаранции, издадени, във връзка с договорите за строителство до ключ на фотоволтаичните паркове на дружеството и съдлъжника; (iv) особен залог на вземанията по всички банкови сметки на дружеството и

съдлъжника; следва да се заменят и допълнят съществуващите обезпечения така, че да включват Заем „А“, Заем „Б“ и Заем „В“;

- Срок на усвояване: Заемните средства ще бъдат предоставени на дружеството 180 дни след подписването на договор за изменение № 2;

- Такса за ангажимент за неусвоената част от заема: 0.30% от неусвоената сума за срока на усвояване;

- Такси за предсрочно погасяване на заема или част от него: 1,50% от непогасената сума, в случай на рефинансиране от друга банка; 0.3% от непогасената сума, в случай на предсрочно погасяване, в резултат на продажбата на проекта на дружеството и съдлъжника/смяна на собствеността на капитала им.

В чл. 2.2 от Договора за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г. е посочено, че датата на влизане на договора в сила ще настъпи при изпълнението (или при отказа от) на всички предварителни условия, които са посочени в Приложение 1 (Предварителни условия) към него. Според чл. 5 „Одобрения“ от Предварителните условия, е необходимо доказателство за одобрение от енергийния регулаторен орган, което е влязло в сила, във връзка с подписването на Договора за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г. и на документите по обезпеченията, изброени в Приложение 2.

2. Със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-5 от 31.01.2020 г. „РЕС Технолъджи“ АД е поискало да му бъде дадено разрешение за сключване на следните сделки: договор за изменение на договор за особен залог на търговско предприятие; договор за изменение на договор за особен залог на вземания и банкови сметки и договор за изменение на договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение. Дружеството е посочило, че съществуващите обезпечения по съответните договори за залог, са учредени в полза на „УниКредит Булбанк“ АД и „Експресбанк“ АД и не се предвижда друга промяна в тях освен, че ще обезпечават и вземанията по заем „В“.

Проект на Договор за изменение № 3 на Договор за особен залог на търговско предприятие от 30.05.2017 г. между „РЕС Технолъджи“ АД като залогодател, „УниКредит Булбанк“ АД като заложен кредитор и Агент по обезпеченията и „Експресбанк“ АД като заложен кредитор

Според клаузите на Договора за изменение № 3 на Договор за особен залог на търговско предприятие от 30.05.2017 г., дефиницията на „Обезпечени вземания“ се изменя, като към съществуващите обезпечени вземания на кредиторите, се включват и вземанията по заем „В“ до обща сума в размер 2 700 000 (два милиона и седемстотин хиляди) евро съгласно Договора за заем от 30.05.2017 г. и неговите изменения. Не се предвижда изменение в предмета на обезпечение по първоначалния договор за залог, който включва цялото търговско предприятие на дружеството, състоящо се от съвкупност от права, задължения и фактически отношения, както са дефинирани в чл. 15, ал. 1 от Търговския закон, включително, но не само отделните активи, посочени в Приложение № 1 към договора за особен залог на търговското предприятие (*Списък на отделните активи*), както и всички други активи, които могат да бъдат придобити по какъвто и да е начин от дружеството след сключването и изпълнението на договора за особен залог на търговското предприятие.

Договор за изменение № 3 на Договор за особен залог на вземания и банкови сметки от 30.05.2017 г., сключен на 29.01.2020 г. между „РЕС Технолъджи“ АД като залогодател, „УниКредит Булбанк“ АД като заложен кредитор и Агент по обезпеченията и „Експресбанк“ АД като заложен кредитор

Съгласно клаузите на Договора за изменение № 3 на Договор за особен залог на вземания и банкови сметки от 30.05.2017 г., дефиницията на „Обезпечени вземания“ се изменя, като към съществуващите обезпечени вземания на кредиторите, се включват и

вземанията по заем „В“ до обща сума в размер 2 700 000 (два милиона и седемстотин хиляди) евро съгласно Договора за заем от 30.05.2017 г. и неговите изменения. Не се предвижда изменение в предмета на обезпечение по първоначалния договор за залог, който включва: (i) всички настоящи и бъдещи вземания на дружеството по всички имуществени договори, изброени в Приложение № 1 (Списък на имуществените договори) към договора за особен залог на вземания и банкови сметки, както и всички договори с предмет, правно действие и съдържащи права и задължения, които са сходни с тези в Имуствените договори (както са дефинирани в договора за особен залог на вземания и банкови сметки) и които са сключени от дружеството след подписването на договора за особен залог на вземания и банкови сметки и (ii) паричните вземания на дружеството за сумите по банкови сметки, посочени в Приложение № 4 (Списък на банкови сметки) към договора за особен залог на вземания и банкови сметки и по всички настоящи и бъдещи банкови сметки на дружеството, които не са там.

В чл. 4 от Договора за изменение № 3 на Договор за особен залог на вземания и банкови сметки от 30.05.2017 г. е предвидено следното: „Разпоредбите на настоящия анекс придобиват действие от датата на влизане в сила на решението на КЕВР, издадено на основание чл. 92 от НЛДЕ, с което: (i) се разреши сключването на този Анекс; или (ii) се прекрати административното производство, образувано на основание подаденото от залогодателя заявление за одобряване сключването на този Анекс – в случай, че по преценка на КЕВР сключването на настоящия Анекс не подлежи на одобрение от КЕВР. Без да се ограничава действието на предходното изречение, в случай, че КЕВР даде задължителни указания, по смисъла на горесцитирания член, относно клаузите на Анекса, залогодателят и заложените кредитори се задължават добросъвестно и в разумен срок да договорят изменения в този Анекс, в съответствие с подобни задължителни указания на КЕВР.“.

Договор за изменение № 2 на Договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение от 30.05.2017 г., сключен на 29.01.2020 г. между „РЕС Технолъджи“ АД като залогодател, „УниКредит Булбанк“ АД като заложен кредитор и Агент по обезпеченията и „Експресбанк“ АД като заложен кредитор

Съгласно клаузите на Договора за изменение № 2 на Договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение от 30.05.2017 г., дефиницията на „Обезпечени вземания“ се изменя, като към съществуващите обезпечени вземания на кредиторите, се включват и вземанията по заем „В“ до обща сума в размер 2 700 000 (два милиона и седемстотин хиляди) евро съгласно Договора за заем от 30.05.2017 г. и неговите изменения. Не се предвижда изменение в предмета на обезпечение по първоначалния договор за залог, който включва всякакви и всички настоящи и бъдещи вземания на дружеството от сметките, посочени в Приложение № 1 (*Списък на банкови сметки*) към договора за залог по закона за договорите за финансово обезпечение, както и в която и да е банка на територията на Р България по настоящи и бъдещи банкови сметки на дружеството, в каквато и да е валутна деноминация.

В чл. 4 от Договор за изменение № 2 на Договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение от 30.05.2017 г. е предвидено следното: „Разпоредбите на настоящия анекс придобиват действие от датата на влизане в сила на решението на КЕВР, издадено на основание чл. 92 от НЛДЕ, с което: (i) се разреши сключването на този Анекс; или (ii) се прекрати административното производство, образувано на основание подаденото от залогодателя заявление за одобряване сключването на този Анекс – в случай, че по преценка на КЕВР сключването на настоящия Анекс не подлежи на одобрение от КЕВР. Без да се ограничава действието на предходното изречение, в случай, че КЕВР даде задължителни указания, по смисъла на горесцитирания член, относно клаузите на Анекса, залогодателят и заложените кредитори се задължават добросъвестно и в разумен срок да договорят изменения в този Анекс, в съответствие с подобни

задължителни указания на КЕВР.“.

3. Със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-5 от 20.02.2020 г. „РЕС Технолъджи“ АД е поискало разрешение за сключване в качеството му на съдлъжник (солидарен длъжник, по смисъла на чл. 121 от Закона за задълженията и договорите) на Договор за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г. със страни „АСМ-БГ Инвестиции“ АД като заемател, „УниКредит Булбанк“ АД и „Експресбанк“ АД (с предишно наименование „Сосиете Женерал Еспресбанк“ АД) в качеството им на заемодатели и „РЕС Технолъджи“ АД като съдлъжник (Договор за заем от 30.05.2017 г.). Сключването на Договора за заем от 30.05.2017 г. от страна на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД като длъжник и „РЕС Технолъджи“ АД като съдлъжник, е разрешен с Решение № Р-261 от 23.05.2017 г. от КЕВР, а последващото му изменение е разрешено с Решение № 267 от 14.11.2017 г. на КЕВР. Заемът е с максимален общ размер на главницата 27 400 000 (двадесет и седем милиона и четиристотин хиляди) евро, състоящ се от заем „А“ с максимален общ размер на главницата 39 450 000 (тридесет и девет милиона четиристотин и петдесет хиляди) евро, състоящ се от заем „А“ с максимален общ размер на главницата 36 500 000 (тридесет и шест милиона и петстотин хиляди) евро и заем под условие „Б“ с максимален общ размер на главницата 2 950 000 (два милиона деветстотин и петдесет хиляди) евро..

Договор за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г., сключен на 29.01.2020 г. между „АСМ-БГ Инвестиции“ АД като заемополучател, „РЕС Технолъджи“ АД като съдлъжник, „УниКредит Булбанк“ АД като първоначален кредитор, Агент и Агент по обезпеченията, „Експресбанк“ АД като първоначален кредитор и „Банка ДСК“ ЕАД като хеджирателна страна

Договорът за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г. е с предмет предоставяне на допълнителен заем „В“ и съдържа следните основни параметри:

- Цел на заема: общо корпоративно финансиране, включително разпределение на дивиденди, предоставяне на вътрешнофирмени заеми или други;
- Размер на заема (главница): до 70% от по-малката сума измежду (i) 9 000 000 (девет милиона) евро или (ii) такава сума, която осигурява мин. DSCR (Коефициент за покритие на дълга) от 1.25, съгласно актуализиран банков финансов модел;
- Гратисен период по главницата: еднакъв със срока на усвояване;
- Срок на погасяване на усвоената сума: при полугодишно изплащане на главницата (след месечната доходност), приведен в съответствие със съществуващите падежни дати, започващ незабавно след усвояване на Заем „В“ (до 120 месеца от датата на договора за заем);
- Лихва върху заемните средства: базов лихвен процент (3 м. EURIBOR) + Надбавка в размер на 3,10% на година;
- Лихва за забава: лихва върху заемните средства, увеличена с надбавка в размер на 5%;
- Начин на погасяване на заема: съгласно погасителен план;
- Обезпечение по заема: стандартен пакет обезпечения, включително, но без да се ограничава до: (i) особен залог върху акциите на дружеството и съдлъжника; (ii) особен залог върху търговското предприятие на дружеството и съдлъжника с индивидуализиране на отделните активи (дълготрайни материални активи, включително земя и сгради), соларни модули и инвертори, вземания по застрахователни договори и всякакви други настоящи и бъдещи вземания); (iii) залог на вземания, във връзка с дългосрочните договори за изкупуване на електрическа енергия на дружеството и съдлъжника, договори за компенсиране с премии на дружеството и съдлъжника, сключени с Фонд „Сигурност на електроенергийната система“, застрахователни полици, права и вземания по свързани с проектите договори, вземания по банкови/производствени гаранции, издадени, във връзка с договорите за строителство до ключ на фотоволтаичните паркове на дружеството и съдлъжника; (iv) особен залог на вземанията по всички банкови сметки на дружеството и съдлъжника; съществуващите обезпечения следва да се заменят и допълнят така, че да

включват Заем „А“ Заем „Б“ и Заем „В“;

- Срок на усвояване: Заемните средства ще бъдат предоставени па дружеството 180 дни след подписването на Договор за изменение № 2;

- Такса за ангажимент за неувоената част от заема: 0.30% от неувоената сума за срока на усвояване;

- Такси за предсрочно погасяване па заема или част от него: 1,50% от непогасената сума, в случай на рефинансиране от друга банка; 0.3% от непогасената сума, в случай на предсрочно погасяване, в резултат на продажбата на проекта на дружеството и съдлъжника/смяна на собствеността на капитала им.

В чл. 2.2 от Договора за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г. е посочено, че датата на влизане на договора в сила ще настъпи при изпълнението (или при отказа от) на всички предварителни условия, които са посочени в Приложение 1 (Предварителни условия) към него. Според чл. 5 „Одобрения“ от Предварителните условия, е необходимо доказателство за одобрение от енергийния регулаторен орган, което е влязло в сила, във връзка с подписването на Договора за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г. и на документите по обезпеченията, изброени в Приложение 2.

По силата на чл. 21, ал. 1, т. 23 и чл. 53, ал. 5 от ЗЕ КЕВР разрешава извършването на разпореждане, включително и залог, с имущество, с което се упражнява лицензионна дейност в случаите, предвидени в този закон, както и на други сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на енергийното предприятие. Според чл. 92, ал. 1, т. 1 и т. 2 от НЛДЕ Комисията дава разрешение за извършване на сделки, между които особен залог и заеми със срок на погасяване, по-дълъг от една година.

На основание горесцитираните разпоредби, КЕВР е разрешила на „РЕС Технолъджи“ АД сключването на Договора за заем от 30.05.2017 г. и свързаните с него обезпечения - договор за особен залог на търговско предприятие „РЕС Технолъджи“ АД; договор за особен залог на вземания и банкови сметки на „РЕС Технолъджи“ АД; договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение на всякакви и всички настоящи и бъдещи вземания на „РЕС Технолъджи“ АД, Договор за заем от 30.05.2017 г. с „АСМ-БГ Инвестиции“ АД като заемополучател и „РЕС Технолъджи“ АД като съдлъжник, както и техните последващи изменения. Следователно на разрешаване от КЕВР подлежат и предвидените изменения и допълнения на тези сделки, като в тази връзка, на основание от чл. 92, ал. 1 и ал. 4 от НЛДЕ, КЕВР следва да извърши преценка дали сключването на тези сделки водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването, вследствие на задлъжнялост на енергийното предприятие, или до нарушаване на съществени условия за осъществяване на лицензионната дейност, включително принципите по чл. 23 ЗЕ. В настоящия случай, сделките, за чието разрешение заявителят е сезирал Комисията, с изключение на изменението на договора за особен залог върху търговското предприятие, са сключени към датите на подаване на съответните заявления (31.01.2020 г. и 20.02.2020 г.). Тези сделки, обаче, съдържат клаузи, въз основа на които договорите влизат в сила и разпоредбите им се прилагат след изрично одобрение от КЕВР. В този смисъл, разрешението от регулаторния орган е необходима предпоставка, без наличието на която съответната сделка не би могла да произведе правен ефект.

Предвид гореизложеното, е извършен анализ на база на представения от „РЕС Технолъджи“ АД актуализиран прогнозен отчет на паричните потоци за периода 2019 г. – 2032 г., с оглед установяването на влиянието на горните сделки върху сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на енергийното предприятие. Паричните потоци са представени в следната таблица:

/лева/

Период	Парични потоци от оперативна дейност	Парични потоци от финансова дейност	Нетно намаление /увеличение на пари и парични еквиваленти	Пари и парични еквиваленти в началото на периода	Пари и парични еквиваленти в края на периода
2019 г.	9 837 280	-9 434 904	402 376	7 511 834	7 914 210
2020 г.	10 364 600	-12 717 441	-2 352 841	7 914 210	5 561 368
2021 г.	10 310 991	-10 650 522	-339 530	5 561 368	5 221 838
2022 г.	9 253 716	-8 708 453	545 263	5 221 838	5 767 101
2023 г.	9 200 257	-8 649 930	550 327	5 767 101	6 317 428
2024 г.	9 146 422	-8 825 753	320 668	6 317 428	6 638 096
2025 г.	9 089 841	-8 892 802	197 039	6 638 096	6 835 136
2026 г.	9 032 592	-8 860 399	172 193	6 835 136	7 007 328
2027 г.	8 974 473	-4 713 464	4 261 009	7 007 328	11 268 338
2028 г.	8 919 674	-6 197 801	2 721 872	11 268 338	13 990 210
2029 г.	8 884 998	-14 078 156	-5 193 158	13 990 210	8 797 052
2030 г.	8 849 796	-8 797 052	52 744	8 797 052	8 849 796
2031 г.	8 814 056	-4 611 563	4 202 492	8 849 796	13 052 288
2032 г.	862 376	-4 516 506	-3 654 130	13 052 288	9 398 158

Извършеният анализ на данните от финансовия модел показва, че приходите от продажба на електрическа енергия са прогнозирани при следните параметри: годишно производство на електрическа енергия през 2019 г. от 27 948 MWh с приложен до края на периода коефициент на деградиране от 0.50% на година, годишно нетно специфично производство на електрическа енергия 23 760 MWh, премия в размер на 389,25 лв./MWh без ДДС, за електрически централи с фотоволтаични модули над 200 kW в съответствие с Решение № Ц-17 от 01.07.2019 г. на КЕВР при преференциална цена 485.60 лв./MWh без ДДС и 104.50 лв./MWh цена на електрическа енергия на свободен пазар, непроменени през разглеждания период.

В паричните потоци от финансовата дейност са заложили плащания за погасяване на задълженията по главница и лихви по банковия заем и по вътрешногрупов кредит към „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, както и изплащане на дивидент.

При така заложените параметри и допускания прогнозният паричен поток за периода 2019 г.-2031 г. е положителен и показва, че „РЕС Технолъджи“ АД ще разполага с необходимия паричен ресурс за обслужване на задълженията по кредита. Коефициентът за покритие на дълга изчислен на база прогнозния паричен поток, като съотношение между паричните средства на разположение на обслужване на дълга към определените плащания на главници и лихва по кредита, е в границите между 1,56 и 3,88.

Дружеството е представило финансов модел за периода 2019 г. – 2032 г., обединяващ паричните потоци на двете дружества, вследствие на това, че дружествата се явяват както кредитополучатели, така и съдлъжници по заемите, които ще бъдат предоставени от „УниКредит Булбанк“ АД и „Експресбанк“ АД. Анализът на обединения паричен поток показва, че в паричните потоци от финансовата дейност са заложили плащания за погасяване на общо дължимата сума по заемите предоставени от „УниКредит Булбанк“ АД и „Експресбанк“ АД, както и изплащане на прогнозираните и от двете дружества дивиденти. При така заложените допускания прогнозният общ паричен поток е положителен, следователно „РЕС Технолъджи“ АД в качеството си на кредитополучател, и „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, в качеството на съдлъжник, ще осигурят необходимия паричен ресурс за обслужване на задълженията по договора за заем.

Предвид изложеното, Комисията счита, че при така заложените параметри в прогнозния паричен поток „АСМ-БГ Инвестиции“ АД и „РЕС Технолъджи“ АД ще генерират необходимия финансов ресурс за обслужване на задълженията по договора за заем, както и не се създават предпоставки за удовлетворяване на „УниКредит Булбанк“ АД и „Експресбанк“ АД чрез заложеното от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД търговско предприятие, заложените вземания и банкови сметки и залога по Закона за договорите за финансово обезпечение. Следователно, Комисията приема, че разглежданите сделки не водят и не могат да доведат до нарушаване на сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД и/или на „РЕС Технолъджи“ АД.

Изказвания по т.2.:

Докладва Р. Методиева, която каза, че случаят е аналогичен. „РЕС Технолъджи“ АД е подало заявления, с които е поискало разрешение за сключване на договори за изменение към договор за заем от 30.05.2017 г., към договор за залог на търговското предприятие, към договор за залог на вземания, към договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение, както и изменение на договор за заем, по който заемополучател е „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, а „РЕС Технолъджи“ АД е съдлъжник. Договорите за изменение отново са сключени на 29.01.2020 г., т.е. преди подаване на заявленията, с изключение на Договора за изменение на залога на търговското предприятие. Договорите за изменение съдържат изрични клаузи, че влизат в сила и се прилагат единствено след одобрението от страна на Комисията. В този смисъл разрешението от КЕВР е необходима предпоставка, без наличието на която съответната сделка не би могла да породи правен ефект. В тази връзка е извършен анализ дали тези сделки могат да доведат до задлъжнялост на енергийното предприятие.

Ц. Камбурова каза, че дружеството е представило прогнозен паричен поток за периода 2019 г. – 2032 г., въз основа на който е извършен анализ, който показва, че дружеството разполага с необходимия паричен ресурс за обслужване на задълженията по кредита. Коефициентът за покритие на дълга е в границите между 1,56 и 3,88 като доказателство за това, че ще разполага с паричен ресурс. Извършен е анализ за периода 2019 г. – 2032 г. на представен обединяващ прогнозен паричен поток на двете дружества, тъй като се явяват кредитополучатели и съдлъжници по заемите. Анализът показва, че ще бъде осигурен необходимият паричен ресурс за обслужване на задълженията по заема за кредит в качеството на съдлъжник.

Предвид изложеното, може да се направи извод, че при така заложените параметри в прогнозния паричен поток „РЕС Технолъджи“ АД и „АСМ-БГ Инвестиции“ АД ще гарантират необходимия паричен ресурс за обслужване на задълженията по договора за заем, както и не се създават предпоставки за удовлетворяване на „УниКредит Булбанк“ АД и „Експресбанк“ АД чрез заложеното от „РЕС Технолъджи“ АД търговско предприятие, заложените вземания и банкови сметки и залога по Закона за договорите за финансово обезпечение. Следователно разглежданите сделки не водят и не могат да доведат до нарушаване на сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на дружеството.

Във връзка с гореизложеното и на основание чл. 21, ал. 1, т. 23 и чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката, чл. 92, ал. 1, т. 1 и т. 2 и ал. 4 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката и чл. 43, ал. 6 от Правилника за дейността на Комисията за енергийно и водно регулиране и на нейната администрация, работната група предлага КЕВР да приеме следните решения:

1. Да приеме настоящия доклад;
2. Да разреши на „РЕС Технолъджи“ АД да сключи Договор за изменение № 3 на Договор за особен залог на търговско предприятие от 30.05.2017 г.;
3. Да одобри сключените от „РЕС Технолъджи“ АД Договор за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г. с „АСМ-БГ Инвестиции“ АД като съдлъжник, „УниКредит Булбанк“ АД, „Експресбанк“ АД и „Банка ДСК“ ЕАД, Договор за изменение

№ 3 на Договор за особен залог на вземания и банкови сметки от 30.05.2017 г., с „УниКредит Булбанк“ АД и „Експресбанк“ АД, Договор за изменение № 2 на Договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение от 30.05.2017 г., с „УниКредит Булбанк“ АД и „Експресбанк“ АД и Договор за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г. като съдлъжник с „АСМ-БГ Инвестиции“ АД, „УниКредит Булбанк“ АД, „Експресбанк“ АД и „Банка ДСК“ ЕАД.

И. Н. Иванов установи, че няма изказвания и подложи на гласуване проекта на решение.

Предвид гореизложеното и на основание чл. 21, ал. 1, т. 23 и чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката, във връзка с чл. 92, ал. 1 и ал. 4, т. 2 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката

КОМИСИЯ ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

РЕШИ:

1. Одобрява Договор за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г., сключен на 29.01.2020 г. между „РЕС Технолъджи“ АД като заемополучател, „АСМ-БГ Инвестиции“ АД като съдлъжник, „УниКредит Булбанк“ АД като регистратор и организатор, първоначален кредитор, Агент и Агент по обезпеченията, „Експресбанк“ АД като първоначален кредитор и „Банка ДСК“ ЕАД като хеджираща страна, представен със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-6 от 31.01.2020 г.

2. Одобрява Договор за изменение № 3 на Договор за особен залог на вземания и банкови сметки от 30.05.2017 г., сключен на 29.01.2020 г. между „РЕС Технолъджи“ АД като залогодател, „УниКредит Булбанк“ АД като заложен кредитор и Агент по обезпеченията и „Експресбанк“ АД като заложен кредитор, представен със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-5 от 31.01.2020 г.

3. Одобрява Договор за изменение № 2 на Договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение от 30.05.2017 г., сключен на 29.01.2020 г. между „РЕС Технолъджи“ АД като залогодател, „УниКредит Булбанк“ АД като заложен кредитор и Агент по обезпеченията и „Експресбанк“ АД като заложен кредитор, представен със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-5 от 31.01.2020 г.

4. Разрешава на „РЕС Технолъджи“ АД да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД и „Експресбанк“ АД Договор за изменение № 3 на Договор за особен залог на търговско предприятие от 30.05.2017 г. съгласно представения проект със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-5 от 31.01.2020 г.

5. Одобрява Договор за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г., сключен на 29.01.2020 г. между „РЕС Технолъджи“ АД като съдлъжник, „АСМ-БГ Инвестиции“ АД като заемополучател, „УниКредит Булбанк“ АД като първоначален кредитор, Агент и Агент по обезпеченията, „Експресбанк“ АД като първоначален кредитор и „Банка ДСК“ ЕАД като хеджираща страна, представен със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-5 от 20.02.2020 г.

В заседанието по **точка втора** участват председателят Иван Н. Иванов и членовете на Комисията Светла Тодорова, Ремзи Осман, Александър Йорданов, Владко Владимиров, Георги Златев, Евгения Харитоновна, Димитър Кочков, Пенка Трендафилова.

Решението е взето с **девет гласа „за“** (Иван Н. Иванов - за, Светла Тодорова - за, Ремзи Осман - за, Александър Йорданов - за, Владко Владимиров - за, Георги Златев – за, Евгения Харитоновна – за, Димитър Кочков – за, Пенка Трендафилова - за), от които **четири гласа** (Александър Йорданов, Владко Владимиров, Георги Златев, Евгения Харитоновна) на членовете на Комисията със стаж в енергетиката.

РЕШЕНИЯ ОТ ЗАСЕДАНИЕТО:

По т.1. както следва:

1. Одобрява Договор за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г., сключен на 29.01.2020 г. между „АСМ-БГ Инвестиции“ АД като заемополучател, „РЕС Технолъджи“ АД като съдлъжник, „УниКредит Булбанк“ АД като регистратор и организатор, първоначален кредитор, Агент и Агент по обезпеченията, „Експресбанк“ АД като първоначален кредитор и „Банка ДСК“ ЕАД като хеджираща страна, представен със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-4 от 31.01.2020 г.

2. Одобрява Договор за изменение № 3 на Договор за особен залог на вземания и банкови сметки от 30.05.2017 г., сключен на 29.01.2020 г. между „АСМ –БГ Инвестиции“ АД като залогодател, „УниКредит Булбанк“ АД като заложен кредитор и Агент по обезпеченията и „Експресбанк“ АД като заложен кредитор, представен със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-3 от 31.01.2020 г.

3. Одобрява Договор за изменение № 2 на Договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение от 30.05.2017 г., сключен на 29.01.2020 г. между „АСМ –БГ Инвестиции“ АД като залогодател, „УниКредит Булбанк“ АД като заложен кредитор и Агент по обезпеченията и „Експресбанк“ АД като заложен кредитор, представен със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-3 от 31.01.2020 г.

4. Разрешава на „АСМ-БГ Инвестиции“ АД да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД и „Експресбанк“ АД Договор за изменение № 2 на Договор за особен залог на търговско предприятие от 30.05.2017 г. съгласно представения проект със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-3 от 31.01.2020 г.

5. Одобрява Договор за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г., сключен на 29.01.2020 г. между „РЕС Технолъджи“ АД като заемополучател, „АСМ-БГ Инвестиции“ АД като съдлъжник, „УниКредит Булбанк“ АД като първоначален кредитор, Агент и Агент по обезпеченията, „Експресбанк“ АД като първоначален кредитор и „Банка ДСК“ ЕАД като хеджираща страна, представен със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-4 от 20.02.2020 г.

По т.2. както следва:

1. Одобрява Договор за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г., сключен на 29.01.2020 г. между „РЕС Технолъджи“ АД като заемополучател, „АСМ-БГ Инвестиции“ АД като съдлъжник, „УниКредит Булбанк“ АД като регистратор и организатор, първоначален кредитор, Агент и Агент по обезпеченията, „Експресбанк“ АД като първоначален кредитор и „Банка ДСК“ ЕАД като хеджираща страна, представен със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-6 от 31.01.2020 г.

2. Одобрява Договор за изменение № 3 на Договор за особен залог на вземания и банкови сметки от 30.05.2017 г., сключен на 29.01.2020 г. между „РЕС Технолъджи“ АД като залогодател, „УниКредит Булбанк“ АД като заложен кредитор и Агент по обезпеченията и „Експресбанк“ АД като заложен кредитор, представен със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-5 от 31.01.2020 г.

3. Одобрява Договор за изменение № 2 на Договор за залог по Закона за договорите за финансово обезпечение от 30.05.2017 г., сключен на 29.01.2020 г. между „РЕС Технолъджи“ АД като залогодател, „УниКредит Булбанк“ АД като заложен кредитор и Агент по обезпеченията и „Експресбанк“ АД като заложен кредитор, представен със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-5 от 31.01.2020 г.

4. Разрешава на „РЕС Технолъджи“ АД да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД и „Експресбанк“ АД Договор за изменение № 3 на Договор за особен залог на търговско предприятие от 30.05.2017 г. съгласно представения проект със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-5 от 31.01.2020 г.

5. Одобрява Договор за изменение № 2 към Договор за заем от 30.05.2017 г., сключен на 29.01.2020 г. между „РЕС Технолъджи“ АД като съдлъжник, „АСМ-БГ Инвестиции“ АД като заемополучател, „УниКредит Булбанк“ АД като първоначален кредитор, Агент и Агент по обезпеченията, „Експресбанк“ АД като първоначален кредитор и „Банка ДСК“ ЕАД като хеджираща страна, представен със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-5 от 20.02.2020 г.

Приложения:

1. Доклад с вх. № Е-Дк-272 от 31.03.2020 г. и Решение на КЕВР № Р-309 от 01.04.2020 г. - заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-3 от 31.01.2020 г. за издаване на разрешение за учредяване на залог, заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-4 от 31.01.2020 г. и заявление към № Е-ЗЛР-Р-4 от 20.02.2020 г. за издаване на разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на енергийното предприятие, подадени от „АСМ-БГ Инвестиции“ АД;

2. Доклад с вх. № Е-Дк-273 от 31.03.2020 г. и Решение на КЕВР № Р-310 от 01.04.2020 г. - заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-5 от 31.01.2020 г. за издаване на разрешение за учредяване на залог, заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-6 от 31.01.2020 г. и заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-5 от 20.02.2020 г. за издаване на разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на енергийното предприятие, подадени от „РЕС Технолъджи“ АД.

ЧЛЕНОВЕ НА КЕВР:

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

.....
(С. Годорова)

ДОЦ. Д-Р ИВАН Н.ИВАНОВ

.....
(Р. Осман)

.....
(А. Йорданов)

.....
(В. Владимиров)

.....
(Г. Златев)

ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:

Р. ТОТКОВА

.....
(Е. Харитонова)

.....
(Д. Кочков)

.....
(П. Трендафилова)

Протоколирал:

(А. Фикова - главен експерт)