



ПРОТОКОЛ

№ 61

София, 04.03.2022 година

Днес, 04.03.2022 г. от 11:40 ч. се проведе закрито заседание на Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) в пълен състав, ръководено от председателя Станислав Тодоров.

На заседанието присъстваха членовете на Комисията Александър Йорданов, Благой Голубарев, Димитър Кочков и Юлиан Митев – за главен секретар – *съгласно Заповед № 147/23.02.2022 г.* (без право на глас).

На заседанието присъстваха Е. Маринова – директор на дирекция „Правна“, А. Иванова - директор на дирекция „Природен газ“, Р. Тахир – началник на отдел „Цени, лицензии и пазари – природен газ“ и експерти на КЕВР.

Председателят установи, че няма възражения по проекта за дневен ред и няма други предложения, както и няма правни пречки за провеждане на заседанието, което протече при следния

ДНЕВЕН РЕД:

1. Доклад с вх.№ Е-Дк-177/02.03.2022 г. и проект на решение относно заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 01.03.2022 г. от „Булгаргаз“ ЕАД с искане за издаване на разрешение за извършване на сделки на стойност повече от 10 на сто от активите на лицензианта съгласно последния одитиран годишен финансов отчет – (...)

Работна група: Агапина Иванова, Елена Маринова, Людмила Ненова, Ремзия Тахир, Грета Дечева, Любослава Джоргова, Рада Башлиева

По т.1. Комисията, след като разгледа заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 01.03.2022 г., подадено от „Булгаргаз“ ЕАД, за издаване на разрешение за извършване на сделки на стойност повече от десет на сто от активите на лицензианта съгласно последния одитиран годишен финансов отчет, установи следното:

В Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) е постъпило заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 01.03.2022 г. от „Булгаргаз“ ЕАД, с което на основание чл. 92, ал. 1, т. 3 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ) дружеството е поискало да му бъде издадено разрешение за извършване на сделки на стойност повече от десет на сто от активите на лицензианта съгласно последния одитиран годишен финансов отчет. С писмо с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 02.03.2022 г. заявителят е посочил, че е допуснал техническа грешка на страница 2, точка 7 от предоставената справка информация относно усвояения размер на средствата по сключените от „Булгаргаз“ ЕАД действащи договори за кредит тип

овърдрафт и съответно оставащата част от подлежащите на погасяване суми, с посочване на крайния срок на погасяването им.

Във връзка с горното, със Заповед № 3-Е-50 от 01.03.2022 г. на председателя на КЕВР е сформирана работна група със задача да извърши проучване и анализ на данните и документите, съдържащи се в подаденото от „Булгаргаз“ ЕАД заявление.

Въз основа на предоставената информация и документи от заявителя, Комисията установи следното:

На основание чл. 92, ал. 1, т. 3 от НЛДЕ, със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 01.03.2022 г. „Булгаргаз“ ЕАД е поискало от КЕВР разрешение за извършване на сделка на стойност повече от десет на сто от активите на лицензианта съгласно последния одитиран годишен финансов отчет, а именно: (...заличена информация в съответствие с клауза за конфиденциалност от договора...)

„Булгаргаз“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията към Министерството на правосъдието с ЕИК 175203485, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, район Сердика, ул. „Петър Парчевич“ № 47, с предмет на дейност: обществена доставка на природен газ и свързаните с нея покупка и продажба, закупуване на природен газ с цел неговото съхранение в газово хранилище, маркетингови проучвания и анализи на пазара на природен газ в страната. Регистрираният капитал на „Булгаргаз“ ЕАД е в размер на 231 698 584 лв., който е изцяло внесен. Едноличен собственик на капитала на „Булгаргаз“ ЕАД е „Български енергиен холдинг“ ЕАД (БЕХ ЕАД), с ЕИК 831373560. Правата на държавата като едноличен собственик на капитала на БЕХ ЕАД се упражняват от министъра на енергетиката.

„Булгаргаз“ ЕАД е с едностепенна система на управление, като органи на управление на дружеството са: едноличен собственик на капитала – БЕХ ЕАД, който решава въпросите от компетентността на Общото събрание, и Съвет на директорите в състав: Людмил Венциславов Йоцов – изпълнителен директор, Анжела Светлозарова Славова, Антон Йорданов Адамов, Иван Димитров Топчийски, Стефан Пандов Войнов.

„Булгаргаз“ ЕАД е титуляр на лицензия № Л-214-14 от 29.11.2006 г. за дейността „обществена доставка на природен газ“ на територията на Р България за срок от 35 години, издадена от КЕВР по реда и при условията на Закона за енергетиката (ЗЕ).

Заявителят е представил решения по Протокол № (...)г., по т. (...) и т. (...), с които Съветът на директорите на „Булгаргаз“ ЕАД одобрява дружеството да

(...заличена информация в съответствие с клауза за конфиденциалност от договора...)

За изпълнение на горното задължение на „Булгаргаз“ ЕАД е сключен Договор за кредит № (...) от (...) г. между (...) чрез (...), „Булгаргаз“ ЕАД – кредитополучател, и БЕХ ЕАД – съдлъжник, който договор е изменен съответно с (...). Въз основа на този договор за кредит и на неговите изменения на „Булгаргаз“ ЕАД е предоставен кредит (...). Сключването на Договор за кредит № (...) от (...) г., съответно на (...), са разрешени от КЕВР с решения, съответно: Решение № Р-315 от 30.07.2020 г., Решение № Р-324 от 23.12.2020 г., Решение № Р-337 от 27.04.2021 г., Решение № Р-338 от 17.05.2021 г., Решение № Р-351 от 06.10.2021 г. и Решение № Р-361 от 30.11.2022 г.

Съгласно чл. 21, ал. 1, т. 23, предл. 2 от ЗЕ, КЕВР разрешава извършването на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на енергийното предприятие. Според чл. 92, ал. 1, т. 3 от НЛДЕ, Комисията дава разрешение за сключване на сделки на стойност повече от 10 на сто от активите на лицензианта съгласно последния одитиран годишен финансов отчет. Стойността на активите на „Булгаргаз“ ЕАД към 31.12.2020 г. е 363 198 хил. лева според годишния финансов отчет за 2020 г. на дружеството. В конкретния случай, сделката за осъществяването на която се иска разрешение от КЕВР, е (...). В тази връзка, стойността на исканата сделка е на стойност (...) % от активите на „Булгаргаз“ ЕАД съгласно последния му одитиран годишен финансов отчет или повече от 10 на сто

от същите. Следователно, (...), е сделка, която подлежи на разрешаване от КЕВР при условията и по реда на чл. 21, ал. 1, т. 23, предл. 2 от ЗЕ и чл. 92, ал. 1, т. 3 от НЛДЕ. В тази връзка е необходимо да бъде установено съвкупното влияние на сделката, за която се иска разрешение от КЕВР, както и на другите финансови задължения на „Булгаргаз“ ЕАД върху финансовото състояние на лицензианта, с оглед преценката дали реализирането на разглежданата сделка води или може да доведе до нарушаване на сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на енергийното предприятие. Тази преценка се базира на анализ на финансово-икономическото състояние на „Булгаргаз“ ЕАД, извършен въз основа на прогнозните отчети за всеобхватния доход на дружеството и парични потоци за периода от 01.01.2022 г. до 31.12.2022 г., както и предоставената от дружеството информация за всички сключени от него кредити, а именно: (...). От анализа на прогнозните отчети за всеобхватния доход на „Булгаргаз“ ЕАД и парични потоци за периода от 01.01.2022 г. до 31.12.2022 г., се установява следното:

Прогнозните финансови отчети представят възможностите на „Булгаргаз“ ЕАД да генерира парични средства за покриване на разходите за издаване и поддържане на банкова гаранция. За периода, включващ: първо, второ и трето и четвърто тримесечие на 2022 г. общият размер на прогнозираните приходи е (...) хил. лв., като приходите от продажба на природен газ са в размер на (...) хил. лв. и други приходи в размер на (...) хил. лв. Заявителят е представил приходите от продажба на природен газ по видове дейности – регулирана, нерегулирана и организиран борсов пазар.

Общите приходи по тримесечия са следните: I тримесечие на 2022 г. – (...) хил. лв.; II тримесечие на 2022 г. – (...) хил. лв., III тримесечие на 2022 г. – (...) хил. лв. и IV тримесечие на 2022 г. – (...) хил. лв. Очакваните приходи от продажба на природен газ по тримесечия са следните: I тримесечие на 2022 г. – (...) хил. лв., от които за регулирана дейност – (...) хил. лв., за нерегулирана дейност, свободно договорени цени – (...) хил. лв. и от организиран борсов пазар по програма за освобождаване – (...) хил. лв.; II тримесечие на 2022 г. – (...) хил. лв., от които за регулирана дейност – (...) хил. лв., за нерегулирана дейност, свободно договорени цени – (...) хил. лв. и от организиран борсов пазар по програма за освобождаване – (...) хил. лв.; III тримесечие на 2022 г. – (...) хил. лв., от които за регулирана дейност – (...) хил. лв., за нерегулирана дейност, свободно договорени цени – (...) хил. лв. и от организиран борсов пазар по програма за освобождаване – (...) хил. лв. и IV тримесечие на 2022 г. – (...) хил. лв., от които за регулирана дейност – (...) хил. лв., за нерегулирана дейност, свободно договорени цени – (...) хил. лв. и от организиран борсов пазар по програма за освобождаване – (...) хил. лв. Приходите, прогнозирани от „Булгаргаз“ ЕАД през третото тримесечие на 2022 г., са по-ниски в сравнение със следващия период, тъй като тогава обикновено се наблюдава намаление на потреблението. Най-високи са стойностите на приходите през първото тримесечие на 2022 г., когато потреблението на природен газ е най-високо.

Общите разходи по тримесечия са следните: I тримесечие на 2022 г. – (...) хил. лв.; II тримесечие на 2022 г. – (...) хил. лв., III тримесечие на 2022 г. – (...) хил. лв. и IV тримесечие на 2022 г. – (...) хил. лв. Общите разходи по икономически елементи по тримесечия са следните: I тримесечие на 2022 г. – (...) хил. лв., от които за регулирана дейност – (...) хил. лв.; за нерегулирана дейност, свободно договорени цени – (...) хил. лв. и за организиран борсов пазар по програма за освобождаване – (...) хил. лв.; II тримесечие на 2022 г. – (...) хил. лв., от които за регулирана дейност – (...) хил. лв.; за нерегулирана дейност, свободно договорени цени – (...) хил. лв. и за организиран борсов пазар по програма за освобождаване – (...) хил. лв.; III тримесечие на 2022 г. – (...) хил. лв., от които за регулирана дейност – (...) хил. лв., за нерегулирана дейност, свободно договорени цени – (...) хил. лв. и за организиран борсов пазар по програма за освобождаване – (...) хил. лв. и IV тримесечие на 2022 г. – (...) хил. лв., от които за регулирана дейност – (...) хил. лв.; за нерегулирана дейност, свободно договорени цени

– (...) хил. лв. и за организиран борсов пазар по програма за освобождаване – (...) хил. лв. или общо разходи по икономически елементи в размер на (...) хил. лв. От тях с най-голям относителен дял е себестойността на предвидените количества природен газ в размер на (...) хил. лв., разходите за: външни услуги – (...) хил. лв.; възнаграждения и осигуровки – (...) хил. лв., материали – (...) хил. лв.; други разходи – (...) хил. лв.; за провизии предвидени за второто и четвъртото тримесечие на 2022 г. в размер на (...) хил. лв. Общите разходи включват и разходи за амортизации в размер на (...) хил. лв., както и финансови разходи в размер на (...) хил. лв.

Прогнозираната от дружеството нетна печалба е в размер на (...) хил. лв., която по тримесечия е, както следва: I тримесечие на 2022 г. – (...) хил. лв.; II тримесечие на 2022 г. – (...) хил. лв.; III тримесечие на 2022 г. – (...) хил. лв. и за IV тримесечие на 2022 г. – (...) хил. лв.

„Булгаргаз“ ЕАД е представило прогнозни парични потоци, посочени по периоди в таблицата, както следва:

| Параметри | I трим. 2022 г. (хил. лв.) | II трим. 2022 г. (хил. лв.) | III трим. 2022 г. (хил. лв.) | IV трим. 2022г. (хил. лв.) |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| Нетен паричен поток от оперативна дейност | (...) | (...) | (...) | (...) |
| Нетен паричен поток от инвестиционна дейност | (...) | (...) | (...) | (...) |
| Нетен паричен поток от финансова дейност | (...) | (...) | (...) | (...) |
| Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и еквиваленти през периода | (...) | (...) | (...) | (...) |
| Парични средства и еквиваленти в началото на периода | (...) | (...) | (...) | (...) |
| Парични средства и еквиваленти в края на периода | (...) | (...) | (...) | (...) |

От представените прогнозни парични потоци е видно, че очакваните парични постъпления са от основната търговска дейност на дружеството – приходи от продажба на природен газ, получени лихви, неустойки, възстановени депозити, съдебни и други. Прогнозираните плащания са към доставчици – за покупка на природен газ, по сделки със свързани лица, към други контрагенти, по трудови възнаграждения и осигуровки, данъци, както и други плащания, свързани с оперативната дейност на дружеството. Плащанията при инвестиционната дейност на дружеството са свързани основно с разходи за придобиване на нематериални активи, като са предвидени и средства за закупуване на дълготрайни материални активи. По отношение на финансовата дейност са прогнозираните плащания на главница и лихви по договори за лизинг, плащане на други лихви, плащания на дивиденди, както и плащания по банков гаранции и такси.

При така заложените параметри и допускания, прогнозираните парични наличности са с положителни стойности в края на всеки от периодите и показват, че „Булгаргаз“ ЕАД ще притежава възможности да генерира достатъчно парични средства и ще разполага с необходимия паричен ресурс за покриване на плащанията по договора за банков кредит, както и да изпълнява лицензионните си задължения.

С оглед горното, Комисията приема, че ако „Булгаргаз“ ЕАД спази заложените параметри в представените финансови отчети, очакваните парични потоци на дружеството за периода на действие на Договор (...). по силата на който на „Булгаргаз“ ЕАД е предоставен (...), ще гарантират изпълнение на лицензионните задължения, както и необходимия паричен ресурс във връзка с (...). Следователно, КЕВР счита, че реализирането на посочената сделка няма да доведе до нарушаване осъществяването на лицензионната дейност и сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост на дружеството.

Изказвания по т.1.:

Докладва Е. Маринова. Предмет на заседанието е заявлението на „Булгаргаз“ ЕАД, с което дружеството е поискало КЕВР да разреши извършването на сделка на стойност повече от десет на сто от активите му съгласно последния одитиран годишен финансов отчет. Конкретната сделка за която се иска разрешение е (...). Дружеството е обосновоало исканата сделка с аргумента, че по този начин ще изпълни (...заличена информация в съответствие с клауза за конфиденциалност от договора...) . Представени са изискуемите решения за сключване на сделката на органите за управление, съгласно условията на устава на дружеството.

По своята същност тази сделка попада в приложното поле на чл. 21, ал. 1, т. 23, предл. 2 от ЗЕ, както на разпоредбата от Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката – чл. 92, ал. 1, т. 3, тъй като размерът на (...) съставлява (...) % от активите на „Булгаргаз“ ЕАД съгласно последния му одитиран финансов отчет. Поради тези причини сделката следва да бъде преценена и разрешена от Комисията, ако същата доказва изискването да не води до нарушаване на сигурността на снабдяването поради задължнялост на лицензианта. Тази преценка се основава на анализ на финансовото състояние на лицензианта и в съвкупност със задълженията му, които към момента са действащи по други договори. Такъв анализ е направен и изводите от него са:

Ако „Булгаргаз“ ЕАД спази заложените параметри в представените финансови отчети, очакваните парични потоци на дружеството за периода на действие на кредита, който обезпечава издаването на банковите гаранции, ще гарантират изпълнение на лицензионните задължения, както и необходимия паричен ресурс във връзка с удължаването на срока на валидност на издадената към момента банкова гаранция. По този начин може да се направи извод, че исканата сделка няма да доведе до нарушаване осъществяването на лицензионната дейност и сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост на дружеството.

Конкретните параметри и изводи на този икономически анализ се съдържат в доклада.

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

1. Да приеме настоящия доклад;
2. Да даде разрешение на „Булгаргаз“ ЕАД за исканата сделка.

Е. Маринова прочете диспозитива на проекта на решение:

КОМИСИЯ ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

РЕШИ:

Разрешава на „Булгаргаз“ ЕАД да предостави (...) в полза на (...) чрез (...).

А. Йорданов каза, че има процедурен въпрос. В заявлението, с което „Булгаргаз“ ЕАД иска разрешаване на сделката, в цялост посочва ли се нещо като обект на търговска тайна? Този въпрос е с оглед на това, кое следва да се заличи в протокола, който ще се публикува.

Е. Маринова каза, че всичко, които произтича от договора с (...) ще трябва да се заличи (...)

А. Йорданов попита дали това е поискано от заявителя, или Комисията преценява, че следва да се заличи.

Е. Маринова отговори, че като цяло произтича от условията на договора. Като цяло заявлението е търговска тайна.

А. Йорданов запита дали и заявителят е в това число. Заявлението може да съдържа данни, които са търговска тайна, но самото заявление няма как да е обект на търговска тайна.

С. Тодоров каза, че посланието е ясно. Нещата, които са търговска тайна и произлизат от задължението за спазването ѝ от договорите, трябва да бъдат заличени от информацията, която е предоставена публично.

От страна на членовете на Комисията нямаше други въпроси и коментари по доклада.

Предвид гореизложеното и на основание чл. 21, ал. 1, т. 23 от Закона за енергетиката и чл. 92, ал. 1, т. 3 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. Приема доклад с вх.№ Е-Дк-177/02.03.2022 г. относно заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 01.03.2022 г. от „Булгаргаз“ ЕАД с искане за издаване на разрешение за извършване на сделки на стойност повече от 10 на сто от активите на лицензианта съгласно последния одитиран годишен финансов отчет – даване на (...) под формата (...) за обезпечаване на задължения на „Булгаргаз“ ЕАД по Договор за (...).

2. Разрешава на „Булгаргаз“ ЕАД да предостави (...) в полза на (...) по Договора за (...).

В заседанието по **точка първа** участват председателят Станислав Тодоров и членовете на Комисията Александър Йорданов, Благой Голубарев, Димитър Кочков.

Решението е взето с **четири гласа „за“** (С. Тодоров - за, Александър Йорданов - за, Благой Голубарев – за, Димитър Кочков - за), от които **два гласа** (Александър Йорданов и Благой Голубарев) на членовете на Комисията със стаж в енергетиката.

Приложения:

1. Доклад с вх. № Е-Дк-177/02.03.2022 г. и Решение на КЕВР № Р-386 от 04.03.2022 г. относно заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-19 от 01.03.2022 г. от „Булгаргаз“ ЕАД с искане за издаване на разрешение за извършване на сделки на стойност повече от 10 на сто от активите на лицензианта съгласно последния одитиран годишен финансов отчет – даване на (...).

ЧЛЕНОВЕ НА КЕВР:

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

.....
А. Йорданов

СТАНИСЛАВ ТОДОРОВ

.....
Б. Голубарев

.....
Д. Кочков

ЗА ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:

Ю. МИТЕВ

(Съгласно Заповед № 147/23.02.2022 г.)

Протоколирал:

Н. Косев - главен експерт