



РЕШЕНИЕ

№ Л-815
от 11.03.2025 г.

КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

на закрито заседание, проведено на 11.03.2025 г., като разгледа доклад с вх. № Е-Дк-265 от 20.02.2025 г. относно заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-19 от 31.01.2025 г. на „ГМВ Трейдинг“ ООД за издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“, с включени права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“, както и събраните данни от проведеното на 06.03.2025 г. открито заседание по преписката, установи следното:

Административното производство е образувано по постъпило в Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-19 от 31.01.2025 г. на „ГМВ Трейдинг“ ООД за издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“, с включени права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“, на основание чл. 21, ал. 1, т. 1 във връзка с чл. 39, ал. 1, т. 5 и ал. 5 от Закона за енергетиката (ЗЕ) и чл. 9, ал. 1, т. 10 и ал. 2 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ). За проучване на обстоятелствата в заявлението и приложенията към него е сформирана работна група със Заповед № 3-Е-42 от 03.02.2025 г. на председателя на КЕВР. Представена е и допълнителна информация от дружеството с писмо с вх. № Е-ЗЛР-Л-19 от 14.02.2025 г.

Резултатите от извършения анализ на заявлението и приложенията към него са отразени в доклад с вх. № Е-Дк-265 от 20.02.2025 г., който е приет с решение на КЕВР по Протокол № 6 от 26.02.2025 г., т. 6. В изпълнение на разпоредбата на чл. 13, ал. 5, т. 1 от ЗЕ на 06.03.2025 г. е проведено открито заседание, в което е взел участие упълномощен представител на заявителя. Не са направени възражения по фактите, обстоятелствата и изводите, отразени в приетия доклад.

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

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

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

доказателства, че енергийните обекти, чрез които ще се осъществява дейността по лицензията, отговарят на нормативните изисквания за безопасна експлоатация и за опазване на околната среда.

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

„ГМВ Трейдинг“ ООД, ЕИК 208086291 е дружество с ограничена отговорност, със седалище и адрес на управление: Р България, община Столична, 1421 гр. София, район Лозенец, ул. „Свети Наум“ № 30, което се установява след извършена служебна справка в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписванията.

„ГМВ Трейдинг“ ООД има следния предмет на дейност: търговия с електроенергия и всякаква друга дейност, незабранена от българското законодателство. Капиталът на дружеството е в размер на 5 000 (пет хиляди) лева. Капиталът на дружеството е изцяло внесен, като е разпределен в 5 000 (пет хиляда) дяла с номинална стойност от 1 (един) лев всеки. „ГМВ Трейдинг“ ООД се управлява и представлява, заедно и поотделно, от управителите Георги Иванов Ковачев, гражданин на Р България и Димитър Емилов Ботев, гражданин на Р България.

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

Съгласно чл. 3, т. 14 от Закона за икономическите и финансовите отношения с дружествата, регистрирани в юрисдикции с преференциален данъчен режим, контролираните от тях лица и техните действителни собственици (ЗИФОДРЮПДРКЛТДС), в производство по издаване на лицензии по ЗЕ се забранява пряко и/или косвено участие на дружество, регистрирано в юрисдикции с преференциален данъчен режим, както и на контролираните от тях лица. По смисъла на § 1, т. 2 от Допълнителната разпоредба на ЗИФОДРЮПДРКЛТДС „юрисдикции с преференциален данъчен режим“ са юрисдикциите по смисъла на § 1, т. 64 от Допълнителните разпоредби на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО), с изключение на Гибралтар (брит.) и държавите – страни по Споразумението за Европейското икономическо пространство. Според посочената разпоредба на ЗКПО министърът на финансите по предложение на изпълнителния директор на Националната агенция за приходите утвърждава списък на държавите/териториите - юрисдикции с преференциален данъчен режим, който се обнародва в „Държавен вестник“. В тази връзка, със Заповед № ЗМФ-33 от 13.01.2023 г., обн. ДВ, бр. 7 от 2023 г., в сила от 01.02.2023 г., министърът на финансите е утвърдил списък на държавите/териториите, които са юрисдикции с преференциален данъчен режим, включващ: Вирджинските острови (САЩ), Остров Гуам (САЩ), Остров Рождество (Коледен остров), Питкърн и Република Палау. Също така, юрисдикции с преференциален данъчен режим са и държавите/териториите, включени в Списъка на Европейския съюз на юрисдикциите, неосказващи съдействие за данъчни цели – арг. от § 1, т. 64, изр. последно от Допълнителните разпоредби на ЗКПО. Такъв Списък е приет от Съвета на Европейския съюз на 28.02.2025 г., обнародван е в Официален вестник на Европейския съюз, С 1473 от 2025 г. и включва юрисдикции, неосказващи съдействие за данъчни цели, както следва: Американска Самоа, Ангила, Фиджи, Гуам, Палау, Панама, Руска федерация, Самоа, Тринидад и Тобаго, Американски Вирджински острови, както и Вануату.

Съгласно § 1, т. 5 от Допълнителните разпоредби на ЗИФОДРЮПДРКЛТДС „контрол“ е понятие по смисъла на § 2, ал. 3 от Допълнителните разпоредби на Закона за мерките срещу изпирането на пари (ЗМИП), според който „контрол“ е контролът по смисъла на § 1в от Допълнителните разпоредби на Търговския закон, а именно – когато едно физическо или

юридическо лице (контролиращ) притежава повече от половината от гласовете в общото събрание на друго юридическо лице, или има право да определя повече от половината от членовете на управителния или надзорния орган на друго юридическо лице и същевременно е акционер или съдружник в това юридическо лице, или има право да упражнява решаващо влияние върху друго юридическо лице по силата на сключен с него договор или по силата на неговия дружествен договор или устав, или е акционер или съдружник в друго юридическо лице и по силата на договор с други акционери или съдружници контролира самостоятелно повече от половината от гласовете в общото събрание на това юридическо лице. Контрол по смисъла на § 2, ал. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗМИП е и всяка възможност, която, без да представлява индикация за пряко или косвено притежаване, дава възможност за упражняване на решаващо влияние върху юридическо лице или друго правно образувание при вземане на решения за определяне състава на управителните и контролните органи, преобразуване на юридическото лице, прекратяване на дейността му и други въпроси от съществено значение за дейността му.

С оглед горното, по отношение на „ГМВ Трейдинг“ ООД следва да бъде установена структурата на собственост и контрол на дружеството. В тази връзка, от представената от дружеството информация и след извършена служебна справка в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписванията се установява следното:

Собственици на капитала на „ГМВ Трейдинг“ ООД са: Георги Иванов Ковачев, гражданин на Р България с 3 150 (три хиляди сто и петдесет) дружествени дяла, всеки един с номинална стойност от по 1 (един) лв. или с обща номинална стойност от 3 150 (три хиляди сто и петдесет) лв., или 63% (шестдесет и три процента) от капитала на дружеството, Димитър Емилов Ботев, гражданин на Р България с 1 350 (хиляда триста и петдесет) дружествени дяла, всеки един с номинална стойност от по 1 (един) лв. или с обща номинална стойност от 1 350 (хиляда триста и петдесет) лв., или 27% (двадесет и седем процента) от капитала на дружеството и „ВА Адвайзъри“ ЕООД, ЕИК 201312909 - еднолично дружество с ограничена отговорност, със седалище и адрес на управление: Р България, община Столична, 1202 гр. София, район Сердика, бул. „Сливница“ № 257, ет. 3 с 500 (петстотин) дружествени дяла, всеки един с номинална стойност от по 1 (един) лв. или с обща номинална стойност от 500 (петстотин) лв., или 10% (десет процента) от капитала на дружеството. Едноличен собственик на капитала на „ВА Адвайзъри“ ЕООД е Рахила Кръстева Аврамова, гражданин на Р България.

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

Заявителят е представил изискуемите по чл. 11, ал. 2, т. 2, б. „а“ и б. „б“ от НЛДЕ декларации от управителите на „ГМВ Трейдинг“ ООД, с които същите декларира, че не са лишени от правото да упражняват търговска дейност и не са осъждани с влязла в сила присъда за престъпление против собствеността или против стопанството. Въз основа на представени декларации по чл. 11, ал. 2, т. 2, б. „в“, б. „г“ и б. „д“ от НЛДЕ и след извършена служебна справка в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписванията се установява, че заявителят не е в производство по несъстоятелност, не е обявен в несъстоятелност, не е в ликвидация, на дружеството не е отнемана лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“ и не е постановен акт на КЕВР за отказ да се издаде лицензия за същата дейност. Предвид изложеното, издаването на исканата лицензия не е в противоречие с чл. 40, ал. 4, т. 1-3 от ЗЕ.

Срок на исканата лицензия

Срокът на лицензията, за която кандидатства „ГМВ Трейдинг“ ООД е 10 (десет) години.

Заявителят е обосновал искания срок на лицензията, с намерението на дружеството да се утвърди дългосрочно на пазара на електроенергия в Р България. Срокът е обоснован и предстоящи действия на свързани с управителите на „ГМВ Трейдинг“ ООД с други търговски дружества, които възнамеряват да инвестират в батерии за съхранение на електрическа енергия.

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

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

„ГМВ Трейдинг“ ООД ще изпълнява дейността „търговия с електрическа енергия“ с включени права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“ в офис, който се намира в гр. София, бул. „Свети Наум“ № 30, ет. 5, ателие 1, съгласно сключен договор за наем с „Пи Ви Консулт“ ООД, копие от който е приложен към заявлението.

В посочения по-горе договор за наем на недвижим имот е посочено, че офисът се отдава ведно със следното оборудване, както и интернет услуги – една основна и една допълнителна: бюра; столове; 6 бр. мишка Logitech M190; 2 бр. лаптоп Lenovo ThinkBook 16 G6 с инсталирана операционна система Windows 11 Pro; 3 бр. лаптоп Dell Vostro 3530, процесор Intel Core i5-1334U, 4.6 GHz, 16GB RAM DDR4, с инсталирана операционна система Windows 11 Pro; 1 бр. лаптоп Lenovo ThinkPad E1 G2, с процесор Intel Core i5-1335U, RAM 16GB DDR5 5200MHz, 512 GB SSD, с инсталирана операционна система Windows 11 Pro; 3 бр. монитор Dell P2425HE, 23.8“; 1 бр. монитор Dell P2722H, 27.0“; 1 бр. монитор Dell P2422H, 23.8“; 1 бр. монитор Dell P2421HS, 23.8“; всички компютри са с инсталиран софтуер за обработване на документи и таблици – Microsoft Office Home and Business 2021. Представени са копия на фактури за закупуване на посоченото по-горе оборудване от наемодателя.

Съгласно чл. 11, ал. 6, т. 2 от НЛДЕ и Правилата за търговия с електрическа енергия (ПТЕЕ), средствата за обмен на информация за целите на работа на пазара, осигурявани от търговските участници, се одобряват от независимия преносен оператор „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД (ЕСО ЕАД). С писмо с изх. № ЦУ-ЕСО-1485#1 от 17.02.2025 г. ЕСО ЕАД декларира, че „ГМВ Трейдинг“ ООД е изпълнило изискванията за комуникационно и компютърно оборудване за електронен обмен на данни. Декларираните от дружеството технически средства (информационна мрежа, програмно осигуряване и комуникационна инфраструктура), необходими за сключване на сделки с електрическа енергия по свободно договорени цени (съгласно чл. 100, ал. 1 от ЗЕ), отговарят на условията, определени в ПТЕЕ.

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

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

Предоставени са данни за управленската и организационна структура на „ГМВ Трейдинг“ ООД. Заявителят декларира, че ще има организационна структура типична за търговска компания, ръководена от двамата управители. След получаване на лицензия, дружеството има намерение да наеме служител на длъжност Ръководител Търговия с електрическа енергия, който има 14 годишен

опит на пазара на ел. енергия в България и региона. Подробни автобиографии на управителите и на ръководителя на търговския отдел са приложени към заявлението.

Търговската дейност на фирмата ще се ръководи пряко от Ръководителя търговия. Дружеството ще развие структура, типична за търговска компания, състояща се от Фронт Офис, Отдел анализи и управление на риска, и Бек офис. „ГМВ Трейдинг“ ООД очаква да има 3 – ма търговци в отдел Фронт офис, които ще се занимават с подаване на оферти към различните платформи на Българска Независима Енергийна Борса ЕАД, както и към борси на други пазари след като компанията развие своята дейност извън територията на България. Търговският екип ще договаря също дългосрочни договори по изкупуване на ел. енергия от производители, през гранични сделки с ел. енергия, както и сделки на едро с други лицензирани търговски фирми. „ГМВ Трейдинг“ ООД възнамерява да се регистрира и на пазара на Европейската Енергийна Борса (ЕЕХ), като търговията там ще се осъществява след внимателно следене на риска. Към отдел Фронт офис ще се развие и звено за продажба на електрическа енергия на регионален принцип, което ще работи с местни индустриални предприятия консуматори на електроенергия и местни малки ВЕИ оператори. Отдел управление на риска ще се състои от двама анализатори с основни функции изготвяне на прогнози за цените на енергийните пазари, следене на различни новини, които биха повлияли в дългосрочен и краткосрочен план на пазара, следене за кредитния риск на партньорите. Отдел анализи и управление ще е отговорен и за следене на небалансите и изготвяне на месечния сетълмент на балансиращата група. Отдел Бек офис ще е отговорен за следене на плащания, изготвяне на фактури и договори с различни търговски партньори. Отдел бек офис ще подава информация към митници, КЕВР, КФН и към счетоводните фирми. Компанията възнамерява да започне своята дейност с помощта на външна счетоводна фирма и външна юридическа кантора. Взаимоотношенията с банките и договаряне на финансиране ще се ръководят от двамата управители с помощта на ръководителя търговия.

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

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

Дружеството „ГМВ Трейдинг“ ООД е представило прогнозни баланси за периода 2025 г. – 2029 г. за управление и развитие на дейността „търговия с електрическа енергия“, с прогнозни годишни финансови отчети за период от 5 години по години. Прогнозните стойности показват увеличаващи се количества електрическа енергия за покупко-продажба от 20 000 MWh за 2025 г. до 300 000 MWh през 2029 г. Прогнозните цени, по които дружеството ще купува и продава електрическа енергия през периода от 2025 г. до 2029 г. са показани в таблицата:

Показател	Мярка	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.	2029 г.
Средна покупна цена	лева/MWh	180,0	185,4	191,0	196,7	202,6
Средна продажна цена	лева/MWh	200,0	206,0	212,2	218,5	225,1

Количество търгувана ел. енергия общо	MWh	20 000	100 000	130 000	170 000	300 000
--	------------	--------	---------	---------	---------	---------

За разглеждания период дружеството очаква печалба, като за първата година е в размер на 16 хил. лв, а през 2029 г. – 5 316 хил. лв.

Сравнителна таблица на прогнозните приходи и разходи за периода 2025 г. – 2029 г. е представена по-долу:

Показатели в хил. лева	Прогноза				
	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.	2029 г.
Приходи	4 000	20 600	27 583	37 152	67 530
Разходи	3 983	19 575	25 932	34 629	62 214
Оперативна печалба	16	1 024	1 650	2 523	5 316

Дружеството е представило удостоверение с изх. № ИД-2836/29.01.2025 г. от банка „Обединена българска банка“ АД, според което „ГМВ Трейдинг“ ООД, е клиент на банката с открита специална разплащателна сметка, наличността по която към 29.01.2025 г. е в размер на 200 000,00 BGN (двеста хиляди лева).

Сумата по специалната сметка е в размер, съответстващ на изискванията на чл. 19, ал. 2 и ал. 3 от Правилата, видно от прогнозната стойност на оборота от търговия с електрическа енергия на територията на Република България за първата година от лицензионната дейност съгласно представения в Комисията прогнозен бизнес план. Съгласно удостоверението банката се задължава при поискване от КЕВР да предоставя информация на Комисията относно оборотите и салдото по сметката.

Предвид гореизложеното може да се направи извод, че ако спази заложените в бизнес плана параметри, „ГМВ Трейдинг“ ООД, ще притежава финансови възможности за извършване на дейността „търговия с електрическа енергия“, с включени права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“.

Договор за участие в стандартна балансираща група

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

Правила за работа с потребители на енергийни услуги

На основание чл. 38в, ал. 1 от ЗЕ „ГМВ Трейдинг“ ООД е представило проект на Правила за работа с потребители на енергийни услуги. Според изискванията на чл. 38в, ал. 2 от ЗЕ Правилата уреждат реда и сроковете за получаване, разглеждане, проверка и отговор на подадените жалби, сигнали и предложения, формата на данните за потреблението и процедурата, по която доставчиците и потребителите на енергийни услуги получават достъп до тях.

Предвид гореизложеното и на основание чл. 21, ал. 1, т. 1 и т. 5 във връзка с чл. 39, ал. 1, т. 5 и ал. 5 и чл. 38в, ал. 3 от Закона за енергетиката и чл. 9, ал. 1, т. 10 и ал. 2 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката,

КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

РЕШИ:

1. Издава на „ГМВ Трейдинг“ ООД, ЕИК 208086291, със седалище и адрес на управление: Р България, община Столична, 1421 гр. София, район Лозенец, ул. „Свети Наум“ № 30, лицензия № Л-815-15 от 11.03.2025 г. за извършване на дейността „търговия с електрическа енергия“, с включени права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“, за срок от 10 (десет) години, приложение и неразделна част от това решение;

2. Одобрява на „ГМВ Трейдинг“ ООД правила за работа с потребители на енергийни услуги, приложение към това решение и приложение към лицензията по т. 1.

Решението подлежи на обжалване пред Административен съд – град София в 14 (четиринадесет) дневен срок.

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

ДОЦ. Д-Р ИВАН Н. ИВАНОВ

ЗА ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:

МИЛЕН ДИМИТРОВ

Съгласно Заповед № ЧР-ТР-55 от 04.03.2025 г.