РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
Комисия за енергийно
и водно регулиране

X

Вх. №

X

Председател
г-жа Тоткова, за включване в заседание

ДО
Г-Н ПЛАМЕН МЛАДЕНОВСКИ
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО
И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

ДОКЛАД

от

дирекция „Електроенергетика и топлоенергетика“ и
дирекция „Правна“

Относно: заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-162 от 05.10.2026 г. от АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорност, чуждестранно юридическо лице, държава: Република Латвия за издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“

УВАЖАЕМИ ГОСПОДИН ПРЕДСЕДАТЕЛ,

Административното производство е образувано по постъпило в Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-162 от 05.10.2026 г. от АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорност, за издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“, на основание чл. 21, ал. 1, т. 1 във връзка с чл. 39, ал. 1, т. 5 и чл. 40, ал. 7 от Закона за енергетиката (ЗЕ) и чл. 9, ал. 1, т. 10 и чл. 10, ал. 1 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ). За проучване на обстоятелствата в заявлението и приложенията към него е сформирана работна група със Заповед № З-Е-284 от 09.10.2026 г. на председателя на КЕВР.

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

1. На основание чл. 21, ал. 1, т. 1 във връзка с чл. 39, ал. 1, т. 5 и чл. 40, ал. 7 от ЗЕ и чл. 9, ал. 1, т. 10 и чл. 10, ал. 1 от НЛДЕ, АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорност е поискало издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“.

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

2. АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорност - чуждестранно юридическо лице, съпоставимо на дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законите на Република Латвия, вписано в Фирмен регистър на Република Латвия с единен регистрационен номер 40203343967, със седалище и адрес на управление: Република Латвия, гр. Рига, ул. „Весетас“ № 7, LV-1013, което се установява от представено удостоверение за актуално състояние, издадено от Фирмен регистър на Република Латвия.

АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорност има следния предмет на дейност: дружеството е със специална цел, учредено с цел извършване на търговия с електрическа енергия на територията на Република Латвия и на международните пазари. Капиталът на дружеството е в размер на 40 000 евро (четиридесет хиляди евро), като е разпределен в 40 000 дружествени дяла с номинална стойност 1 евро (едно) евро. АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорност се представлява от Олафс Петерис Григулис, гражданин на Република Латвия, в качеството му на главен изпълнителен директор и член на управителния орган.

Видно от горното, АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорност е лице с регистрация в друга държава-членка на Европейския съюз, еквивалентна на тази по Търговския закон, следователно отговаря на условията на чл. 40, ал. 7 от ЗЕ и чл. 10, ал. 1 от НЛДЕ.

3. Съгласно чл. 3, т. 14 от Закона за икономическите и финансовите отношения с дружествата, регистрирани в юрисдикции с преференциален данъчен режим, контролираните от тях лица и техните действителни собственици (ЗИФОДРЮПДРКЛТДС), в производство по издаване на лицензии по ЗЕ се забранява пряко и/или косвено участие на дружество, регистрирано в юрисдикции с преференциален данъчен режим, както и на контролираните от тях лица. По смисъла на § 1, т. 2 от Допълнителната разпоредба на ЗИФОДРЮПДРКЛТДС „юрисдикции с преференциален данъчен режим“ са юрисдикциите по смисъла на § 1, т. 64 от Допълнителните разпоредби на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО), с изключение на Гибралтар (брит.) и държавите – страни по Споразумението за Европейското икономическо пространство. Според посочената разпоредба на ЗКПО министърът на финансите по предложение на изпълнителния директор на Националната агенция за приходите утвърждава списък на държавите/териториите - юрисдикции с преференциален данъчен режим, който се обнародва в „Държавен вестник“. В тази връзка, със Заповед № ЗМФ-33 от

13.01.2023 г., обн. ДВ, бр. 7 от 2023 г., в сила от 01.02.2023 г., министърът на финансите е утвърдил списък на държавите/териториите, които са юрисдикции с преференциален данъчен режим, включващ: Вирджинските острови (САЩ), Остров Гуам (САЩ), Остров Рождество (Коледен остров), Питкерн и Република Палау. Също така, юрисдикции с преференциален данъчен режим са и държавите/териториите, включени в Списъка на Европейския съюз на юрисдикциите, неоказващи 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 09.10.2026 г., обнародван в Официален вестник на Европейския съюз, C/2026/5413 от 16.10.2026 г. и включва юрисдикции, неоказващи съдействие за данъчни цели, както следва: Американска Самоа, Ангила, Гуам, Палау, Руска федерация, Търкс и Кайкос, 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 АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорност следва да бъде установена структурата на собственост и контрол на дружеството. От представените от дружеството информация и документи се установява, че собственици на капитала са: Андрис Дидрихсонс гражданин на Република Латвия, притежаващ 17 600 (седемнайсет хиляди и шестстотин) дружествени дяла всеки един с номинална стойност от 1 евро или с размер на дялово участие 44% от капитала на дружеството, Кристапс Степановс гражданин на Република Латвия, притежаващ 17 600 (седемнайсет хиляди и шестстотин) дружествени дяла всеки един с номинална стойност от 1 евро или с размер на дялово участие 44% от капитала на дружеството, Олафс Петерис Григулис гражданин на Република Латвия, притежаващ 4 000 (четири хиляди) дружествени дяла всеки един с номинална стойност от 1 евро или с размер на дялово участие 10% от капитала на дружеството и Рудолфс Дошкинс гражданин на Република Латвия, притежаващ 800 (осемстотин) дружествени дяла всеки един с номинална стойност от 1 евро или с размер на дялово участие 2% от капитала на дружеството.

Във връзка с гореизложеното, по отношение на АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорност не е налице забраната на чл. 3, т. 14 от Закона за икономическите и финансовите отношения с дружествата, регистрирани в юрисдикции с преференциален данъчен режим, контролираните от тях лица и техните действителни собственици.

4. Заявителят е представил изискуемите по чл. 11, ал. 2, т. 2, б. „а“ и б. „б“ от НЛДЕ декларации от законно представляващия дружеството, с които същия декларира, че не е

лишен от правото да упражнява търговска дейност и не е осъждан с влязла в сила присъда за престъпление против собствеността или против стопанството. Въз основа на представени декларации по чл. 11, ал. 2, т. 2, б. „в“, б. „г“ и б. „д“ от НЛДЕ се установява също, че заявителят не е в производство по несъстоятелност, не е обявен в несъстоятелност, не е в ликвидация; на дружеството не е отнемана лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“ и не е постановен акт на КЕВР за отказ да се издаде лицензия за същата дейност.

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

5. Срок на исканата лицензия

Срокът на лицензията, за която кандидатства АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорност е 10 г. (десет години). Дружеството счита, че този срок за обоснован, защото има визия в следващите пет години да се превърне във водеща паневропейска компания за търговия на едро с електроенергия. Заявителят разполага с над десетилетие опит в сектора на възобновяемите енергийни източници, като обширните знания и бизнес контакти на ръководството осигуряват стабилна основа за растежа на компанията. Към момента дружеството оперира директно в шест европейски пазара, както и в още три скандинавски пазара чрез дъщерно дружество, и се подготвя за разширяване в Р България, като ще използва своя опит и конкурентната си собствена технологична инфраструктура. АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорност притежава лиценз за търговия с електроенергия на латвийския, естонския, литовския, полския, румънския и италианския пазар. Дружеството има лиценз за търговия с електроенергия в Република Латвия (Лиценз № ET0142 на Комисията за регулиране на обществените услуги, издаден на 10.09.2021 г.), регистрирано е за продажба на електроенергия в Република Естония от 03.08.2022 г. (уведомление в Регистъра на стопанската дейност № ELM000133, безсрочно), и притежава разрешение за независим доставчик на електроенергия в Република Литва (Решение № O3E-606 на VERT от 04.05.2023 г., Разрешение № L1-174 (NET)). Сред контрагентите на дружеството са преносни системни оператори, общини и производители на възобновяема енергия.

Заявителят счита, че този срок отговаря на нуждите му, като ще му даде възможност да развие дейността си на българския пазар, като ползва вече придобит опит в търговията с електрическа енергия. В допълнение АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорност посочва, че предложеният срок ще даде възможност на дружеството да извършва търговия с електроенергия на пазара на едро в България, като ще участва и в трансграничен пренос на електроенергия.

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

АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорностдекларира, че ще изпълнява дейността „търговия с електрическа енергия“ в офис, който се намира в Република Латвия, гр. Рига, ул. „Весетас“ № 7, LV-1013, ет. 11, офисна сграда „Риетуму Капитал Сентър“, копие от който е представено към заявлението. Заявителят потвърждава, че в рамките на наетото помещение ще бъде обособено отделно, ясно обозначено работно пространство, предназначено за търговската дейност, извършвана по силата на българската лицензия.

Дружеството декларира, че притежава следното офис и ИТ оборудване: 95 бр. артикула, които включват дънни платки, процесори, оперативна памет, видеокарта, SSD хард дискове, мрежови комутатори, рутери; 25 бр. компютри и лаптопи; 14 бр. монитора Samsung Odyssey ultrawide; 4 бр. монитора DELL с извита форма/плосък панел; 1 бр. монитор Philips; бр. клавиатури; лицензи за операционни системи Windows 11 Pro, Windows 10 Pro и Ubuntu/Linux; софтуер за обработване на документи и таблици Microsoft

Office 365; оптична връзка за интернет; сървърен шкаф, който се намира специализирано сървърно помещение; антивирусна защита ESET, WireGuard VPN.

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-8749#1 от 26.08.2026 г. ЕСО ЕАД посочва, че АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорност 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 АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорност притежава технически възможности и материални ресурси за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“.

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

Предоставени са данни за управленската и организационна структура на АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорност като посочва, че работи с изцяло вътрешна организация, обхващаща търговия, технологии и корпоративна поддръжка, докладваща на члена на управителния съвет, като: Търговски бюра (оперативен мениджър) - специализирани търговски екипи, обхващащи оперативните пазари; Технологии (технически директор) - ръководител на екипа „Наука за данни“ (учен по данни и анализатори на данни), ръководител ИТ разработка (програмисти) и ръководител ИТ проекти, подпомагани от отделна функция ИТ поддръжка - екипът зад собствените им инструменти за търговия и управление на риска; Отдел „Клиенти“ - счетоводство и управление на проекти, обединени с цел съгласуваност между обслужването на клиенти и отчетността; Корпоративна поддръжка - вътрешен ЧР мениджър (със специалист по подбор на персонал), юрисконсулт и офис администратор осигуряват правна, кадрова и административна подкрепа директно, а не чрез външни изпълнители.

АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорност посочва, че екипът, който ще осъществява търговската дейност по силата на издадената в Р България лицензия, ще бъде от трима служители, както следва: изпълнителен директор – представени са автобиография и сертификати за преминат курс на обучение за трейдър на ЕПЕКС СПОТ и трейдър на СПОТ ПАЗАР в Унгарската енергийна борса; технически директор – представена автобиография; старши дневен енергиен трейдър, ръководител на екип, анализатор на данни и мениджър по риска – представени автобиография и копие на диплома за завършено висше образование

Предвид гореизложеното и въз основа на представените от дружеството доказателства може да се приеме, че АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорност разполага с човешки ресурси и организационна структура за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“.

7. Финансови възможности на заявителя за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“, както и наличие на финансови гаранции и обезпечения за сключване на сделки за търговия с електрическа енергия съгласно Правилата за условията и реда за предоставяне на достъп до електропреносната и електроразпределителните мрежи (Правилата):

Дружеството АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорност е представило пет годишна финансова прогноза със счетоводни баланси, отчети за приходите и разходите и

отчети за паричните потоци за периода 2026 г. – 2030 г. за управление и развитие на дейността „търговия с електрическа енергия“, с прогнозни обеми търгувана електрическа енергия и средни прогнозни цени на електрическата енергия съгласно изискванията на чл. 13 от НЛДЕ.

За целите на настоящото производство, представената финансова прогноза се разглежда с оглед установяване на финансовите възможности на дружеството за изпълнение на лицензионната дейност за посочения срок. Първата година от финансовата прогноза ще е лицензионна и подготвителна година, без приходи от търговия, активната търговия обхваща периода 2027 г. – 2030 г. За периода прогнозните стойности показват увеличаващ се годишен обем търгувана електроенергия от 11 000 MWh през 2027 г. до 15 900 през 2030 г.

Прогнозните средни цени и количества ел. енергия, които дружеството ще купува и продава на вътрешния пазар през периода на бизнес плана са:

Показател	**Мярка**	**2027 г.**	**2028 г.**	**2029 г.**	**2030 г.**
Средна продажна цена	евро/MWh	133,90	133,90	133,90	133,90
Средна покупна цена	евро/MWh	130,00	130,00	130,00	130,00
Количество търгувана ел. енергия общо	MWh	11 000	12 300	13 900	15 900

За първата прогнозна година (2027 г.) дружеството очаква печалба, и тя ще е в размер на 9 хил. евро, в края на отчетния период ще достигне 23 хил. евро. Сравнителна таблица на прогнозните приходи и разходи за периода 2027 г. – 2030 г. е представена по-долу:

Показатели в хил. евро	**Прогноза**			
	2027 г.	**2028 г.**	**2029 г.**	**2030 г.**
Приходи	1 472	1 646	1 861	2 129
Разходи	1 463	1 634	1 844	2 106
Оперативна печалба	9	12	17	22

Дружеството е представило удостоверение с изх. № LUM7.07/01-3134/2026 от 14.09.2026 г. от банка Луминор Банка АС – Талин-Естония, клон Латвия, според което дружеството АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорност е клиент на банката с открита специална разплащателна сметка за обезпечаване на бъдещи сделки при упражняване на лицензионната дейност „търговия с електрическа енергия“, наличността по която към 14.09.2026 г. е 76 694,00 евро (седемдесет и шест хиляди шестстотин деветдесет и четири евро). Сумата по специалната сметка е в размер, съответстващ на изискванията на чл. 19, ал. 2 и ал. 3 от Правилата, видно от прогнозната стойност на оборота от търговия с електрическа енергия на територията на Република България за първата година от лицензионната дейност съгласно представения в Комисията бизнес план.

Законният представител на АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорност - Олафс Петерис Григулис, декларира, че при поискване от страна на КЕВР, на регулатора

ще бъде предоставяна информация относно оборота, извършените плащания и наличните суми по специалната сметка.

Предвид гореизложеното може да се направи извод, че ако спази заложените в прогнозните счетоводни баланси параметри, АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорност ще притежава финансови възможности за извършване на дейността „търговия с електрическа енергия“.

8. Правила за работа с потребители на енергийни услуги

На основание чл. 38в, ал. 1 от ЗЕ, АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорност е представило проект на Правила за работа с потребители на енергийни услуги. Представените Правила отговарят на изискванията за тяхното съдържание съгласно чл. 38в, ал. 2 от ЗЕ, като уреждат реда и сроковете за получаване, разглеждане, проверка и отговор на подадените жалби, сигнали и предложения, формата на данните за потреблението и процедурата, по която доставчиците и потребителите на енергийни услуги получават достъп до тях.

9. Информация, съдържаща се в заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-162 от 05.10.2026 г. и приложените към него документи, представляваща информация, защитена по закон:

АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорност не е декларирало, че в представените от дружеството документи, част от административната преписка, се съдържа информация, съставляваща търговска тайна.

Предвид гореизложеното и на основание чл. 13, ал. 5, т. 1 от Закона за енергетиката и чл. 43, ал. 6 от Правилника за дейността на Комисията за енергийно и водно регулиране и на нейната администрация, предлагаме Комисията да обсъди следните

РЕШЕНИЯ:

1. **Да приеме настоящия доклад;**
2. **Да определи дата, час и място на провеждане на открито заседание за разглеждане на приетия по т. 1 доклад, които да бъдат публикувани на интернет страницата на Комисията, като се осигури и възможност за дистанционно участие;**
3. **Да покани за участие в откритото заседание лицата, представляващи по търговска регистрация АОКС Трейд Дружество с ограничена отговорност.**