

**НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ, ЩО ЗДІЙСНЮЄ ДЕРЖАВНЕ
РЕГУЛЮВАННЯ У СФЕРАХ ЕНЕРГЕТИКИ
ТА КОМУНАЛЬНИХ ПОСЛУГ
(НКРЕКП)**

ПРОТОКОЛ

**відкритого обговорення схваленого проєкту рішення НКРЕКП, що має
ознаки регуляторного акта, – постанови НКРЕКП «Про затвердження
Вимог щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому
енергетичному ринку»**

10 – 12 січня 2024 року,
15 – 17 січня 2024 року,
26 – 29 лютого 2024 року

№ 2/1-п

*Місце проведення: м. Київ, НКРЕКП, вул. Сім'ї Бродських, буд. 19
(в режимі відеоконференції за допомогою програмного засобу «Zoom»)*

Присутні:

від НКРЕКП:

Бабій О. А., член НКРЕКП

Зеленюк Я. М., директор Департаменту ліцензійного контролю (головуючий);
Журавель О. М., начальник Управління моніторингу, методологічного
забезпечення та проведення розслідувань на ринках електричної енергії і
природного газу Департаменту ліцензійного контролю;

Дердюк О. М., заступник начальника управління – начальник відділу
методологічного забезпечення та проведення розслідувань на ринках електричної
енергії і природного газу Управління моніторингу, методологічного забезпечення
та проведення розслідувань на ринках електричної енергії і природного газу
Департаменту ліцензійного контролю;

Шекель Р. В., заступник начальника відділу методологічного забезпечення та
проведення розслідувань на ринках електричної енергії і природного газу
Управління моніторингу, методологічного забезпечення та проведення
розслідувань на ринках електричної енергії і природного газу Департаменту
ліцензійного контролю;

Плакида Н. О., заступник начальника відділу моніторингу ринків енергетики
та комунальних послуг Управління моніторингу, методологічного забезпечення та
проведення розслідувань на ринках електричної енергії і природного газу
Департаменту ліцензійного контролю;

Анциферова А. О., головний спеціаліст відділу моніторингу ринків
енергетики та комунальних послуг Управління моніторингу, методологічного
забезпечення та проведення розслідувань на ринках електричної енергії і
природного газу Департаменту ліцензійного контролю;

Заграничний Д. А., головний спеціаліст відділу методологічного
забезпечення та проведення розслідувань на ринках електричної енергії і
природного газу Управління моніторингу, методологічного забезпечення та

проведення розслідувань на ринках електричної енергії і природного газу Департаменту ліцензійного контролю;

Килимник І. П., головний спеціаліст відділу методологічного забезпечення та проведення розслідувань на ринках електричної енергії і природного газу Управління моніторингу, методологічного забезпечення та проведення розслідувань на ринках електричної енергії і природного газу Департаменту ліцензійного контролю;

Асадчих О. М., головний спеціаліст відділу методологічного забезпечення та проведення розслідувань на ринках електричної енергії і природного газу Управління моніторингу, методологічного забезпечення та проведення розслідувань на ринках електричної енергії і природного газу Департаменту ліцензійного контролю;

Лях А. А., головний спеціаліст відділу методологічного забезпечення та проведення розслідувань на ринках електричної енергії і природного газу Управління моніторингу, методологічного забезпечення та проведення розслідувань на ринках електричної енергії і природного газу Департаменту ліцензійного контролю;

Дідух Ю. М., головний спеціаліст відділу моніторингу ринків енергетики та комунальних послуг Управління моніторингу, методологічного забезпечення та проведення розслідувань на ринках електричної енергії і природного газу Департаменту ліцензійного контролю;

Мітрошичев І. О., начальник Управління моніторингу та аналізу роботи ринку електричної енергії Департамент енергоринку;

Лужняк А. В., головний спеціаліст відділу аналізу та нагляду за роботою ринку електричної енергії Управління моніторингу та аналізу роботи ринку електричної енергії Департамент енергоринку;

Гордієнко О. С., головний спеціаліст відділу роботи організованих сегментів та торгівельних систем ринку електричної енергії Управління моніторингу та аналізу роботи ринку електричної енергії Департамент енергоринку;

Саф'янц О. С., заступник директора Департаменту із регулювання відносин у нафтогазовій сфері;

Вістяка О. М., начальник управління моніторингу та аналізу розвитку нафтогазових ринків Департаменту із регулювання відносин у нафтогазовій сфері;

Ляшок М. Б., заступник начальника управління – начальник відділу аналітичного супроводження взаємовідносин учасників ринку природного газу Управління моніторингу та аналізу розвитку нафтогазових ринків Департаменту із регулювання відносин у нафтогазовій сфері;

Огороднік О. Є., заступник начальника відділу експертизи проектів нормативно-правових актів Юридичного департаменту;

Черепаха Є. О., провідний спеціаліст-юрисконсульт відділу експертизи проектів нормативно-правових актів Юридичного департаменту

від фізичних та юридичних осіб, їх об'єднань та інших заінтересованих осіб:

НЕК «УКРЕНЕРГО»

Волков О. М., начальник Департаменту адміністратора розрахунків;

Яковенко О. М., начальник відділу ідентифікації учасників ринку (ЛІО) та забезпечення звітності;

Мірошник В. О., провідний інженер відділу ідентифікації учасників ринку (ЛІО) та забезпечення звітності;

Бялий В. В., провідний інженер відділу ідентифікації учасників ринку (ЛІО) та забезпечення звітності;

Коноз В. І., експерт з організації робочих груп відділу ідентифікації учасників ринку (ЛІО) та забезпечення звітності;

Задверняк К. О., провідний юрисконсульт;

Смага А.Л., експерт з комплаєнсу;

Мотовиловець О. С., начальник відділу взаємодії з учасниками ринку по внесенню змін до нормативно-правових актів;

Шебета А. В., провідний інженер відділу взаємодії з учасниками ринку по внесенню змін до нормативно-правових актів;

АТ «ОПЕРАТОР РИНКУ»

Петренко Данііл, заступник генерального директора із забезпечення розвитку;

Кучева Оксана, начальник департаменту спостереження за ринком;

Крикля Сергій, начальник відділу збору інформації та звітності департаменту спостереження за ринком;

Цепкалова Тетяна, начальник відділу з нормативного регулювання департаменту з регуляторних питань;

Матора Анастасія, провідний економіст відділу з нормативного регулювання департаменту з регуляторних питань;

ПРОЕКТ ЕНЕРГЕТИЧНОЇ БЕЗПЕКИ (ESP) USAID

Голас Олександр, радник з питань енергетичних ринків та інституційного регулювання;

Горбачов Сергій, представник;

ТОВ «СМАРТ ЕНЕРДЖІ»

Потапушкіна Анна, начальник відділу реалізації продукції;

Представництво «РЕГАЛ ПЕТРОЛЕУМ КОРПОРЕЙШН»

Тарновецька Аліна, представник компанії;

АТ «ДТЕК ОДЕСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ»

Протопопова Ірина, представник за довіреністю;

ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ»

Голубенко Віктор, представник за довіреністю;

АТ «ДТЕК ДНІПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ»

Березовська Катерина, представник компанії;

Малов Сергій, керівник департаменту з регуляторних питань;

АСОЦІАЦІЯ ГАЗОДОБУВНИХ КОМПАНІЙ УКРАЇНИ

Шевцов Олег, старший юрист;

ТОВ «ДТЕК НАФТОГАЗ»

Боржемська Юлія, менеджер з регуляторної політики;
Захарченко Станіслав, менеджер з правового забезпечення;

ПрАТ «НАФТОГАЗВИДОБУВАННЯ»

Івашенко Сергій, начальник відділу;

ТОВ «ЕНЕРДЖІ 365»

Підлісний Юрій, директор;

АТ «УКРГАЗВИДОБУВАННЯ»

Юрченко Володимир, начальник департаменту обліку та балансів природного газу та електроенергії;

Чернишенко Олена, начальник відділу обліку і балансів природного газу;

Кушіль Володимир, начальник сектору взаємодії з центральними органами влади;

ТОВ «УКРАЇНСЬКА ЕНЕРГЕТИЧНА БІРЖА»

Ревіло Єлізавета, начальник Департаменту клірингу;

Богачов Ігор, головний менеджер зі стратегічного планування та бізнес-аналізу в департаменті клірингу;

Рябуха Тетяна, головний радник з питань розвитку енергетичних ринків в департаменті розвитку строкових ринків;

ТОВ «ОПЕРАТОР ГАЗОТРАНСПОРТНОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ»

Шикеринець Роман, заступник директора комерційного – начальник управління регуляторної діяльності;

Суржик Олексій, провідний юрисконсульт відділу супроводу ліцензійної та регуляторної діяльності управління регуляторної діяльності;

АТ «ДТЕК ЗАХІДЕНЕРГО»

Пікалов Олександр, представник за довіреністю;

ДП «НАЕК «ЕНЕРГОАТОМ»

Олійник Борис, начальник відділу з регуляторної діяльності ВП «Енергоатом Трейдинг»;

Нікульшин Юрій, провідний юрисконсульт відділу з регуляторної діяльності ВП «Енергоатом-Трейдинг»;

ПрАТ «УКРГІДРОЕНЕРГО»

Гречко Олександр, начальник відділу регуляторної політики Департаменту з комерції;

Левицькій Микола, заступник директора департаменту фінансів;

Млечко Євгеній, заступник директора департаменту юридичного забезпечення та майнових відносин;

Рогинський Денис, заступник директора департаменту внутрішнього контролю аудиту та економічної безпеки;

Ісаєва Ганна, провідний юрисконсульт відділу регуляторної політики Департаменту з комерції;

Рішняк Валерій, заступник начальника відділу операційного моніторингу департаменту внутрішнього контролю аудиту та економічної безпеки;

Терещенко Ксенія, заступник начальника відділу економічної політики та аналізу департаменту економічної політики;

Зволинський Олексій, керівник групи з бюджетування відділу економічної політики та аналізу департаменту економічної політики;

НАК «НАФТОГАЗ УКРАЇНИ»

Єлісеєва Ольга, начальник відділу роботи з інформаційними запитами;

Романчук Діана, головний юрисконсульт;

Пугач Катерина, головний юрисконсульт;

Жуков Олександр, начальник відділу Департаменту з операційної діяльності;

Загоруля Олена, заступник начальника Управління роботи з органами державної влади та регулятором;

АТ «УКРТРАНСГАЗ»

Остринський Владислав, провідний юрисконсульт відділу юридичного супроводу ліцензованої діяльності на ринку природного газу;

ТОВ «Д.ТРЕЙДІНГ»

Пригара Олександр, представник за довіреністю;

Осадча Світлана, представник за довіреністю;

Каленський Андрій, представник за довіреністю;

ТОВ «ДЕ ТРЕЙДИНГ»

Олійник Дмитро, представник компанії;

ТОВ «ДТЕК»

Захарчук Олексій, представник компанії;

Храпко Сергій, представник компанії;

ГС «РОЗУМНІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ УКРАЇНИ»

Баранюк Олександр, виконавчий директор;

ТОВ «ДТЕК БОТІЄВСЬКА ВЕС»

Лапченко Євген, представник компанії;

СЕКРЕТАРІАТ ЕНЕРГЕТИЧНОГО СПІВТОВАРИСТВА

Браніслава Марсеніч Максимовіч (Branislava Marsenic Maksimovic), експерт;

Дятловська Валентина, представник;

Антонова Олена, представник.

Порядок денний:

Обговорення зауважень та пропозицій, наданих до проекту рішення НКРЕКП, що має ознаки регуляторного акта, – постанови НКРЕКП «Про затвердження Вимог

щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку» (далі – Проект регуляторного акта).

Слухали:

Зеленюк Я. М. (головуючий) привітав усіх учасників відкритого обговорення та проінформував присутніх, що відкрите обговорення (розгляд зауважень та пропозицій) Проекту регуляторного акта проводиться на виконання положень Закону України «Про внесення змін до деяких законів України щодо запобігання зловживанням на оптових енергетичних ринках» (закон № 3141-ІХ від 10.06.2023) та Порядку проведення відкритого обговорення проектів рішень Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг, затвердженого постановою НКРЕКП від 30 червня 2017 року № 866, та запропонував розглянути зауваження та пропозиції до Проекту регуляторного акта, які були отримані від юридичних і фізичних осіб, інших заінтересованих осіб у період з 06.12.2023 по 18.12.2023.

Під час виступу учасників відкритого обговорення відбувся детальний і змістовний розгляд всіх наданих пропозицій і зауважень до Проекту регуляторного акта із зазначенням позиції НКРЕКП щодо їх прийняття або відхилення.

У ході проведення відкритого обговорення заслухана позиція представників Секретаріату Енергетичного Співтовариства Браніслави Марсеніч Максимовіч (Branislava Marsenic Maksimovic) та Дятловської Валентини, які акцентували увагу на необхідності наближення положень Проекту регуляторного акта до вимог Регламенту Європейського парламенту і Ради (ЄС) № 1227/2011 від 25 жовтня 2011 року про доброчесність та прозорість на оптовому енергетичному ринку (REMIT), процедурного акта Ради органів регулювання енергетичного співтовариства (ECRB) № 01/2020 від 07.09.2020, рекомендацій Агентства з питань співробітництва енергетичних регуляторів щодо застосування REMIT.

Під час проведення відкритих обговорень Проекту регуляторного акта, що тривали 10 робочих днів, НКРЕКП було ураховано низку пропозицій учасників слухань, та визначено спосіб їх урахування, зокрема щодо:

особливостей оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації у період дії воєнного стану в Україні;

термінології, що застосовується у Проекті регуляторного акта;

типів поведінки учасників оптового енергетичного ринку щодо маніпулювання та/або спроби маніпулювання;

переліку практик, що можуть бути маніпулюванням та/або спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку;

переліку інсайдерської інформації, що не є вичерпним;

самостійного визначення учасником оптового енергетичного ринку власної інформації, яка може належати до інсайдерської інформації щодо установок з встановленою потужністю менше 4700 куб.м/год та 50 МВт за відповідними критеріями, а також щодо іншої інсайдерської інформації (ринкова, корпоративна та інша інформація);

порядку оприлюднення учасниками оптового енергетичного ринку інсайдерської інформації;

вимог до системи спостереження осіб, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами та процедури повідомлення такими особами НКРЕКП про можливі зловживання на оптовому енергетичному ринку;

уточнення сигналів, що можуть вказувати на маніпулювання та/або спроби маніпулювання та порушення обмежень щодо поведінки з інсайдерською інформацією.

Разом з цим, НКРЕКП не врахувала пропозиції деяких учасників обговорень стосовно можливості використання учасниками оптового енергетичного ринку певної інформації (очікувані зміни обсягів виробництва через ускладнення погодних умов або внаслідок зміни або відсутності ресурсів для виробництва) для прийняття відповідних рішень з оптовими енергетичними продуктами без оприлюднення (розкриття) такої інформації.

Також під час обговорень, у зв'язку із воєнним станом в Україні та для недопущення обізнаності агресора щодо стану енергосистеми України та унеможливлення спричинення їй шкоди, НКРЕКП були внесені зміни до положень постановляючої частини Проекту регуляторного акта.

Детальна інформація щодо зауважень та пропозицій, що враховуються (повністю або частково), не враховуються, мотиви їх відхилення/способів врахування наведена у таблиці узгоджених позицій до проекту регуляторного акта, – постанови НКРЕКП «Про затвердження Вимог щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку», яка є додатком до цього протоколу.

Вирішили:

1. За підсумками обговорення надані пропозиції та зауваження врахувати (повністю або частково) або відхилити із зазначенням мотивів відхилення/способу врахування.

2. Оприлюднити на офіційному вебсайті НКРЕКП протокол відкритого обговорення проекту рішення разом із таблицею узгоджених позицій до проекту регуляторного акта, – постанови НКРЕКП «Про затвердження Вимог щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку», в якій зазначити, які з наданих зауважень та пропозицій враховуються або не враховуються із мотивами їх відхилення.

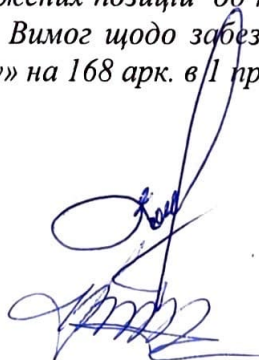
3. Відкрите обговорення вважати таким, що відбулось на засадах гласності та відкритості.

4. Проект регуляторного акта, – постанови НКРЕКП «Про затвердження Вимог щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку» пропонується до винесення на засідання НКРЕКП, що проводитиметься у формі відкритого слухання.

Додаток: Таблиця узгоджених позицій до проекту регуляторного акта, – постанови НКРЕКП «Про затвердження Вимог щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку» на 168 арк. в 1 прим.

Головуючий

Секретар



Ярослав ЗЕЛЕНЮК

Анна АНЦИФЕРОВА

Таблиця узгоджених позицій
до проекту рішення НКРЕКП, що має ознаки регуляторного акта, – постанови НКРЕКП «Про затвердження Вимог щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку»

Редакція спірної частини проекту рішення/частини проекту рішення	Зауваження та пропозиції до проекту рішення НКРЕКП	Спосіб врахування, або мотиви відхилення зауважень (пропозицій)
Проект постанови НКРЕКП про затвердження Вимог щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку		
<p>Вимоги щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг» Вимоги та рекомендації щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку Обґрунтування: В назві документа доцільно вказати як у пункті 9-1 частини першої статті 17 Закону «Про НКРЕКП»</p> <p>ТОВ «ДТЕК БОТІЄВСЬКА ВЕС» Про затвердження визначення Вимог та рекомендацій щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку Обґрунтування: Відповідно до п. 9-1 ч.1 ст. 17 ЗУ «Про Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг»</p> <p>Energy Community Secretariat Закон 3141(REMIT) вносить зміни до Закону України «Про ринок природного газу», Статті 57-1 (4) (2-й абзац) та до Закону про ринок електроенергії, Статті 1 (4) (2-й абзац), та визначають «вимоги до публікації інсайдерської інформації». У поточному проекті ці вимоги містяться у розділі 4 поточного проекту, тобто вбудовані в інший документ. З метою уникнення неоднозначного тлумачення Закону 3141 та уникнення можливих зауважень від учасників ринку рекомендується затвердити вимоги оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації як окремий документ.</p>	<p>Пропозиції не враховано.</p> <p>Назва проекту та його зміст розроблені на виконання п. 9-1 ч.1 ст. 17 ЗУ «Про Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг» та відповідає його змісту.</p> <p>Проект даної постанови є підзаконним нормативно-правовим актом відповідно до вимог Закону України “Про правотворчу діяльність” та повинен у повній мірі відповідати вимогам вказаного закону. Так, відповідно до статті 17 вказаного закону підзаконний нормативно-правовий акт приймається (видається) у визначеній Конституцією України та (або) законом формі (пункт 3 частини другої статті 9 цього Закону).</p> <p>У разі якщо Конституцією України та (або) законом передбачено прийняття (видання) підзаконного нормативно-правового акта у формі положення, порядку, інструкції, правил або іншого виду акта, що містить норми права, такий акт затверджується суб’єктом правотворчої діяльності підзаконним нормативно-правовим актом, визначеним пунктом 3 частини другої статті 9 цього Закону. Затверджений акт є невід’ємною складовою підзаконного нормативно-правового акта, яким його затверджено, та має силу такого підзаконного нормативно-правового акта.</p>

		<p>Водночас, нормативно-правові акти державних органів (у тому числі НКРЕКП) приймаються на основі та на виконання Конституції України та (або) законів, чинних міжнародних договорів України, постанов Верховної Ради України, указів Президента України, постанов Кабінету Міністрів України і є обов'язковими до виконання на території України.</p> <p>За своєю суттю, даний підзаконний нормативно-правовий акт є обов'язковим до виконання вузьким колом суб'єктів господарювання, а фактичне застосування поняття "рекомендацій" може порушити принцип юридичного визначення його норм у частині хибного трактування поняття "рекомендація", що може сприйматися як не обов'язкова до виконання норма права, що є порадою або пропозицією.</p>
<p>Відповідно до частини другої статті 1 Протоколу про приєднання України до Договору про заснування Енергетичного Співтовариства, законів України «Про ринок електричної енергії», «Про ринок природного газу» та «Про Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг» Національна комісія, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг,</p>	<p>НАК «Нафтогаз України»</p> <p>Відповідно до частини другої статті 1 Протоколу про приєднання України до Договору про заснування Енергетичного Співтовариства, законів України пункту 10-1 частини третьої статті 6 та частини четвертої статті 11-1 Закону України «Про ринок електричної енергії», пункту 21-1 частини третьої статті 4, частини четвертої статті 57-1 Закону України «Про ринок природного газу» та пунктів 9-1 та 15-2 частини першої статті 17 «Про Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг» Національна комісія, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг, відповідно до вимог нормативно-правових актів Енергетичного Співтовариства та рекомендацій Агентства з питань співробітництва енергетичних регуляторів;</p> <p>Обґрунтування: Запропоноване уточнення є необхідним з огляду на ст.19 Конституції України, оскільки межі повноважень Регулятора у сфері добросовісності та прозорості на оптовому енергетичному ринку чітко визначені чинним законодавством.</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>Відповідно до частини другої статті 1 Протоколу про приєднання України до Договору про заснування Енергетичного Співтовариства, законів України «Про ринок електричної енергії», «Про ринок природного газу» та «Про Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг», Указу Президента України від 24 лютого 2022 року № 64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні», рішення Ради національної безпеки і оборони України від 17 жовтня 2023 року «Про організацію захисту та забезпечення безпеки функціонування об'єктів критичної інфраструктури та енергетики України в умовах ведення воєнних дій», Національна комісія, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг,</p>

<p>1. Затвердити Вимоги щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку (далі – Вимоги), що додаються.</p>	<p>ТОВ «ДТЕК БОТІЄВСЬКА ВЕС»</p> <p>1. Визначити Вимоги та рекомендації щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку (далі – Вимоги та рекомендації), що додаються.</p> <p>Обґрунтування: Відповідно до п. 9-1 ч.1 ст. 17 ЗУ «Про Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг»</p>	<p>Пропозиції не враховано.</p> <p>Визначення вимог щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку відноситься до повноважень НКРЕКП, визначених пунктом 9-1 частини першої статті 17 ЗУ «Про НКРЕКП».</p> <p>Водночас проєкт даної постанови є підзаконним нормативно-правовим актом відповідно до вимог Закону України “Про правотворчу діяльність” та повинен у повній мірі відповідати вимогам вказаного закону. Так, відповідно до статті 17 вказаного закону підзаконний нормативно-правовий акт приймається (видається) у визначеній Конституцією України та (або) законом формі (пункт 3 частини другої статті 9 цього Закону).</p> <p>У разі якщо Конституцією України та (або) законом передбачено прийняття (видання) підзаконного нормативно-правового акта у формі положення, порядку, інструкції, правил або іншого виду акта, що містить норми права, такий акт затверджується суб’єктом правотворчої діяльності підзаконним нормативно-правовим актом, визначеним пунктом 3 частини другої статті 9 цього Закону. Затверджений акт є невід’ємною складовою підзаконного нормативно-правового акта, яким його затверджено, та має силу такого підзаконного нормативно-правового акта.</p> <p>Водночас, нормативно-правові акти державних органів (у тому числі НКРЕКП) приймаються на основі та на виконання Конституції України та (або) законів, чинних міжнародних договорів України, постанов Верховної Ради України, указів Президента України, постанов Кабінету Міністрів України і є обов’язковими до виконання на території України.</p> <p>За своєю суттю, даний підзаконний нормативно-правовий акт є обов’язковим до</p>
--	--	---

		виконання вузьким колом суб'єктів господарювання, а фактичне застосування поняття "рекомендацій" може порушити принцип юридичного визначення його норм у частині хибного трактування поняття "рекомендація", що може сприйматися як не обов'язкова до виконання норма права, що є порадою або пропозицією.
<p>2. На період дії правового режиму воєнного стану в Україні оприлюднення інсайдерської інформації здійснюється учасниками ринку з урахуванням вимог постанови Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг, від 26 березня 2022 року № 349 «Щодо захисту інформації, яка в умовах воєнного стану може бути віднесена до інформації з обмеженим доступом, у тому числі щодо об'єктів критичної інфраструктури».</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг»</p> <p>2. На період дії правового режиму воєнного стану в Україні та два місяці після закінчення або скасування правового режиму воєнного стану оприлюднення інсайдерської інформації не здійснюється</p> <p>Обґрунтування: Норма пункту 2 обмежується лише учасниками ринку, а постанова НКРЕКП від 26 березня 2022 року № 349 лише ліцензіатами, пропонуємо розширити перелік до необмеженого кола осіб.</p> <p>Асоціація газовидобувних компаній України</p> <p>2. Встановити, що оприлюднення інсайдерської інформації учасниками оптового енергетичного ринку здійснюється на своїх веб-сайтах починаючи з 01.02.2024 до початку функціонування платформи інсайдерської інформації відповідного ринку.</p> <p>Обґрунтування: Вважаємо за доцільне визначити строки настання зобов'язань щодо оприлюднення інсайдерської інформації. Відповідно до вимог постанови НКРЕКП від 04.10.2023 № 1812 «Про затвердження Порядку реєстрації учасників оптового енергетичного ринку» суб'єкти господарювання, що мають ліцензії на право провадження господарської діяльності у сфері енергетики, видані НКРЕКП, та здійснюють операції, пов'язані з оптовими енергетичними продуктами зобов'язані зареєструватись як учасників оптового енергетичного ринку до 01.02.2024. Таким чином, пропонуємо визначити 01.02.2024 як дату початку настання зобов'язань щодо оприлюднення інсайдерської інформації учасниками оптових енергетичних ринків.</p> <p>АТ «ДТЕК ЗАХІДЕНЕРГО»</p>	<p>Враховано частково.</p> <p>З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>2. Установити, що на період дії воєнного стану на території України:</p> <p>1) оприлюднення інсайдерської інформації на вебсайтах учасників оптового енергетичного ринку здійснюється з урахуванням вимог постанови Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг, від 26 березня 2022 року № 349 «Щодо захисту інформації, яка в умовах воєнного стану може бути віднесена до інформації з обмеженим доступом, у тому числі щодо об'єктів критичної інфраструктури»;</p> <p>2) не застосовуються положення абзацу першого пункту 3.1 глави 3 Порядку функціонування платформ інсайдерської інформації, затвердженого постановою НКРЕКП від 16 січня 2024 року № 137;</p> <p>3) адміністраторам платформ інсайдерської інформації: закрити загальний доступ до інформації, поданої учасниками оптового енергетичного ринку на платформах інсайдерської інформації; забезпечити безперервний доступ НКРЕКП до даних, розкритих учасниками оптового енергетичного ринку на платформах інсайдерської інформації;</p>

2. На період дії правового режиму воєнного стану в Україні **інсайдерська інформація не підлягає оприлюдненню, а обмеження щодо поводження з інсайдерською інформацією та відповідальність за порушення таких обмежень тимчасово не застосовуються.**

Обґрунтування:

В умовах триваючого воєнного стану існує необхідність захисту відомостей, що можуть становити інсайдерську інформацію, задля забезпечення енергетичної безпеки країни. З огляду на зазначене, враховуючи положення п. 9 рішення РНБОУ від 17.10.2023 «Про організацію захисту та забезпечення безпеки функціонування об'єктів критичної інфраструктури та енергетики України в умовах ведення воєнних дій», введеного в дію Указом Президента від 17.10.2023 № 695/2023, пропонується тимчасово на час дії правового режиму воєнного стану інсайдерську інформацію не оприлюднювати, адже її публічне розголошення може призвести до обізнаності ворога про об'єкти критичної інфраструктури та дати йому уявлення про потенціал об'єктів в енергосистемі України для продовження та коригування ударів по об'єктах енергетичної інфраструктури.

Необхідність захисту зазначеної інформації обумовлює, в свою чергу, не застосовність обмежень щодо поводження з такою інсайдерською інформацією та відповідальності за порушення встановлених обмежень щодо її використання, оскільки це спричинить:

– фактичну неможливість здійснення торговельних операцій із використанням інсайдерської інформації, що стосується об'єктів учасника оптового енергетичного ринку, безпосередньо таким учасником, що буде провокувати небаланси;

– неможливість розголошення її під час будь-яких селекторних, надзвичайних нарад, тощо, організованих органами влади задля вирішення оперативних питань забезпечення діяльності енергетичного сектору, у т.ч. інформування Оператора системи передачі про позапланову недоступність енергоблоків, адже наразі Правила ринку та інші нормативні акти Регулятора не адаптовані до вимог Remit.

ТОВ «ДТЕК БОТІЄВСЬКА ВЕС»

4) зобов'язання щодо оприлюднення інсайдерської інформації вважається виконаними учасниками оптового енергетичного ринку з моменту розміщення (розкриття) такої інформації на платформах інсайдерської інформації.

Підпункт 2 пункту 1 Постанови НКРЕКП від 26 березня 2022 року № 349 «Щодо захисту інформації, яка в умовах воєнного стану може бути віднесена до інформації з обмеженим доступом, у тому числі щодо об'єктів критичної інфраструктури» передбачає, що на вебсайтах ліцензіатів повинен бути закритий доступ до інформації, яка в умовах воєнного стану може бути віднесена до інформації з обмеженим доступом, зокрема, що може бути визнано інсайдерською інформацією.

Тобто публікація інсайдерської інформації заборонена.

Одночасно з цим, абзацем другим п. 4.1 проекту Вимог передбачено, що до початку функціонування платформ інсайдерської інформації учасники оптового енергетичного ринку оприлюднюють інсайдерську інформацію на своїх вебсайтах.

Таким чином, після початку функціонування платформ інсайдерської інформації учасники оптового енергетичного ринку будуть зобов'язані публікувати таку інформацію.

Але є незрозумілим чи буде поширюватися обов'язок щодо закриття доступу до інформації згідно Постанови НКРЕКП від 26 березня 2022 року № 349.

Також НКРЕКП не передбачає канали розкриття інсайдерської інформації в умовах заборони на публікацію інформації та не визнання обов'язку не публікації інформації - порушенням.

Energy Community Secretariat

Тут слід уточнити, чи такі випадки будуть розглядатися в межах винятку, наданого Законом 3141 (REMIT) у Статті 4 (7), з відповідним інформуванням Регулятора.

Асоціація газовидобувних компаній України

3. На період дії правового режиму воєнного стану в Україні оприлюднення інсайдерської інформації здійснюється учасниками ринку з урахуванням вимог постанови Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг, від 26 березня 2022 року № 349

«Щодо захисту інформації, яка в умовах воєнного стану може бути віднесена до інформації з обмеженим доступом, у тому числі щодо об'єктів критичної інфраструктури».

<p>3. Ця постанова набирає чинності з дня, наступного за днем її оприлюднення на офіційному вебсайті Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг.</p>	<p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>3. Ця постанова, крім положень розділів 3 та 4 Вимог, які вводяться в дію на наступний день за днем припинення або скасування воєнного стану, набирає чинності з дня, наступного за днем її оприлюднення на офіційному вебсайті Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг.</p> <p>Обґрунтування:</p> <p>Зважаючи на те, що відповідно до підпункту 2 пункту 1 постанови НКРЕКП від 26 березня 2022 року № 349 «на вебсайтах ліцензіатів повинен бути закритий доступ до інформації, яка в умовах воєнного стану може бути віднесена до інформації з обмеженим доступом, зокрема щодо: місцезнаходження, стану та режимів роботи енергетичного обладнання виробників електричної та теплової енергії, системи передачі та розподілу електричної енергії, газотранспортної системи, газорозподільної системи, газосховищ, транспортування нафти, нафтопродуктів магістральним трубопроводом, системи централізованого теплопостачання, водопостачання та водовідведення; диспетчерського управління та передачі електроенергії, оперативно-диспетчерського управління газотранспортною системою та транспортування природного газу, диспетчерського управління та транспортування нафти, нафтопродуктів магістральним трубопроводом», а здійснення операцій на оптових енергетичних ринках на цей період не припиняється, неможливо забезпечити дотримання обмежень щодо поводження з інсайдерською інформацією.</p> <p>ТОВ «УЕБ»</p> <p>3. Ця постанова набирає чинності з дня, наступного за днем її оприлюднення на офіційному вебсайті Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг, окрім розділу 5 цієї постанови, що набирає чинності з 1 грудня 2024 року.</p> <p>Обґрунтування:</p> <p>Пропонуємо відтермінувати набрання чинності вимог для осіб, які професійно організовують операції з оптовими енергетичними продуктами.</p> <p>Відповідно до частини 5 Розділу 2 Прикінцеві та перехідні положення Закону України «Про внесення змін до деяких</p>	<p>Враховано частково.</p> <p>З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>3. Протягом 30 днів після припинення чи скасування в Україні воєнного стану адміністраторам платформ інсайдерської інформації забезпечити доступ до розкритої на платформах інсайдерської інформації.</p>
--	--	--

законів України щодо запобігання зловживанням на оптових енергетичних ринках» №3141 «особи, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, зобов'язані впровадити відповідні системи спостереження для виявлення зловживань на оптовому енергетичному ринку протягом вісімнадцяти місяців з дня набрання чинності цим Законом.».

Тобто зазначені норми мають набрати чинності з грудня 2024 року

ТОВ «Оператор ГТС України»

3. Ця постанова набирає чинності з дня, наступного за днем її оприлюднення на офіційному вебсайті Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг, **крім положень глави 5 Вимог щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку, які набирають чинності з 02.01.2025, але не раніше дати оприлюднення цієї постанови.**

Обґрунтування:

02.07.2023 набрав чинності Закон України «Про внесення змін до деяких законів України щодо запобігання зловживанням на оптових енергетичних ринках», положеннями якого передбачено, зокрема, наступне, особи, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, зобов'язані впровадити відповідні системи спостереження для виявлення зловживань на оптовому енергетичному ринку протягом вісімнадцяти місяців з дня набрання чинності цим Законом.

Пропонуємо розглянути питання відтермінування набрання чинності окремих положень Вимог щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку, зокрема, положень глави 5, які встановлюють зобов'язання осіб, яка професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, щодо впровадження і функціонування систем спостереження з моменту прийняття цієї постанови.

Асоціація газовидобувних компаній України

Ця постанова набирає чинності з дня, наступного за днем її оприлюднення на офіційному вебсайті Національної комісії,

	що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг.	
Положення відсутні.	Положення відсутні.	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>4. Ця постанова набирає чинності з дня, наступного за днем її оприлюднення на офіційному вебсайті Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг, крім глави 4 Вимог, яка набирає чинності з 02 липня 2024 року.</p>
Проект Вимог щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку		
<p>1.1. Ці Вимоги розроблено з метою сприяння відкритості оптових енергетичних ринків, розвитку добросовісної конкуренції на них.</p> <p>Ці Вимоги поширюються на учасників оптового енергетичного ринку та осіб, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами.</p>	<p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>1.1. Ці Вимоги розроблено з метою сприяння відкритості оптових енергетичних ринків, розвитку добросовісної конкуренції на них.</p> <p>Ці Вимоги є інформаційно-консультаційним документом, що надає рекомендації учасникам оптового енергетичного ринку та особам, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку та спрямований на формування уяви про принципи, якими керуватиметься Національна комісія, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг (далі – НКРЕКП), при здійсненні моніторингу поведінки на оптовому енергетичному ринку та господарсько-торговельної діяльності учасників цього ринку щодо операцій, які стосуються оптових енергетичних продуктів, з метою виявлення в діях учасників оптового енергетичного ринку ознак зловживання на оптовому енергетичному ринку.</p> <p>Обґрунтування: Положення цього проекту Вимог в основному містять принципи, якими керується Регулятор при розслідуванні зловживань на оптовому енергетичному ринку і на пряму не є вимогою до учасників оптового енергетичного ринку або осіб, які професійно організують операції з оптовими</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>1.1. Ці Вимоги розроблено з метою сприяння прозорості оптового енергетичного ринку, розвитку добросовісної конкуренції на ньому.</p> <p>Ці Вимоги поширюються на учасників оптового енергетичного ринку та фізичних або юридичних осіб, осіб які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами.</p>

	<p>енергетичними продуктами. Проект Вимог фактично повторює положення Керівництва ACER щодо застосування REMIT, в преамбулі якого зазначено, що «необов'язкові рекомендації щодо застосування REMIT, надані в цьому документі, спрямовані на допомогу національним регуляторним органам, щоб забезпечити необхідну координацію та послідовність у їхній діяльності в рамках REMIT.</p> <p>Зважаючи на це, а також те, що згідно з вимогами підпункту 9-1 частини першої статті 17 Закону України «Про НКРЕКП» Регулятор «визначає вимоги та надає рекомендації щодо забезпечення добросовісності та прозорості на оптовому енергетичному ринку відповідно до вимог нормативно-правових актів Енергетичного Співтовариства та рекомендацій Агентства з питань співробітництва енергетичних регуляторів», пропонуємо дати відповідне уточнення щодо призначення даного документа</p> <p>Energy Community Secretariat</p> <p>Заборона щодо маніпулювання ринком, визначені в Статті 3 і Статті 5 Закону про цілісність та прозорість на оптовому ринку енергії (REMIT), що транспонується Законом № 3141, стосуються не лише учасників ринку та РРАТ, але й будь-якої особи. Тому вимоги повинні також стосуватися будь-якої особи.</p>	
<p>1.2. Ці Вимоги визначають:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) невичерпний перелік практик, які можуть бути маніпулюванням чи спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку; 2) обмеження щодо поводження з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку; 3) вимоги до оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації; 4) вимоги до осіб, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами; 5) сигнали, що можуть вказувати на ознаки зловживання на оптовому енергетичному ринку; 6) принципи співпраці НКРЕКП з Радою органів регулювання Енергетичного Співтовариства (далі – Рада регуляторних органів). 	<p>ТОВ «Д.Трейдінг»</p> <p>1.2. Ці Вимоги визначають:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) невичерпний перелік практик, які можуть бути маніпулюванням чи спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку; 2) обмеження щодо поводження з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку; 3) сигнали, що можуть вказувати на ознаки зловживання на оптовому енергетичному ринку; 4) принципи співпраці НКРЕКП з Радою органів регулювання Енергетичного Співтовариства (далі – Рада регуляторних органів). <p>Обґрунтування:</p> <p>Зі змісту документу не вбачається саме переліку вимог. Розділи 3 та 4 не відносяться до цього документу та мають бути затверджені як окремі нормативні документи.</p> <p>3) вимоги до оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації;</p>	<p>Пропозицію не враховано</p> <p>Зазначений у цьому пункті перелік визначено у відповідності до вимог Закону України від 10.06.2023 № 3141-IX та відповідає змісту Вимог.</p>

4) вимоги до осіб, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами;
Відповідно – пропонується розглянути можливість доповнення документу переліком вимог та рекомендацій, адресованих учасникам ринку.

АТ «Оператор ринку»

1.2. Ці Вимоги визначають:

- 1) невичерпний перелік практик, які можуть бути маніпулюванням чи спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку;
- 2) обмеження щодо поведінки з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку;
- 3) вимоги до оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації;
- 4) вимоги до осіб, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами;
- 5) сигнали, що можуть вказувати на ознаки зловживання на оптовому енергетичному ринку;

~~6) принципи співпраці НКРЕКП з Радою органів регулювання Енергетичного Співтовариства (далі – Рада регуляторних органів).~~

Обґрунтування:

Пропонуємо підпункт 6 цього пункту та главу 7 цього проекту документа виключити, оскільки зазначені у них положення є предметом домовленостей НКРЕКП та Ради регуляторних органів, на яких згідно з п.1.1 проекту Вимог, цей документ не поширюються.

НАК«Нафтогаз України»

....

- 2) ~~обмеження щодо поведінки з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку;~~
- 3) вимоги ~~що~~ до оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації;
- 4) ~~вимоги до~~ перелік категорій осіб, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами;

Обґрунтування:

Пропонується виключити пп.2) п.1.2 розділу 1 Проекту, оскільки:

1) чинні закони не наділяють Регулятора повноваженнями щодо визначення обмеження щодо проведення з інсайдерською інформацією, натомість такі обмеження вже встановлено на рівні Закону про REMIT (однойменна стаття 57-1 Закону України «Про ринок природного газу»). У сфері обмеження поводження з інсайдерською інформацією Регулятор наділений законним правом саме визначати вимоги щодо оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації, а не визначати обмеження щодо поводження з інсайдерською інформацією.

2) положення розділу 3 Проекту вибірково дублюють норми Закону про REMIT (зокрема ст.57-1 Закону України «Про ринок природного газу»), тим самим змінюючи їх зміст, що призведе до їх неоднозначного застосування та правової невизначеності.

Запропоноване уточнення до пп.3) п.1.2 розділу 1 Проекту є необхідним для його приведення у відповідність із ч.4 ст.57-1 Закону України «Про ринок природного газу», де вказано саме: «вимоги **щодо** оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації визначаються Регулятором».

Запропоноване уточнення до пп.4) п.1.2 розділу 1 Проекту дозволить врахувати п.5.4 Рекомендацій Агентства з питань співробітництва енергетичних регуляторів (далі – ACER), де визначено таблицю із переліком, який є невичерпним, але як приклад визначає п'ять категорій осіб, які володіють або можуть володіти інсайдерською інформацією [«A non-exhaustive list of examples of the five categories of insiders is provided in the box below:...»]. Варто окремо зазначити, що з огляду на визначені повноваження Регулятора у ст.9-1 Закону про НКРЕКП, останній має визначати вимоги та надавати рекомендації з урахуванням, зокрема, Рекомендацій ACER

ТОВ «ДТЕК БОТІЄВСЬКА ВЕС»

1.2. Ці Вимоги та рекомендації визначають:

1) ~~невичерпний перелік практик, які можуть бути маніпулюванням чи спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку;~~

2) ~~обмеження щодо поводження з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку;~~

3) вимоги до оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації;

4) ~~вимоги до осіб, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами;~~

Обґрунтування:

Відповідно до ч. 4 ст. 11-1 ЗУ «Про ринок електричної енергії» та п. 15 ч. 1 ст 17 ЗУ «Про Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг» невичерпний перелік практик, які можуть бути маніпулюванням чи спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку має бути затверджений Регулятором, а не бути як складовою іншого НПА як пропонується цим проектом.

Відповідно до ст. 11-1 ЗУ «Про ринок електричної енергії» та ст. 20-1 ЗУ «Про Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг» обмеження щодо поводження з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку встановлюються виключно законом. Регулятор не має повноважень щодо встановлення таких обмежень.

Ч. 3 ст. 20-1 ЗУ «Про НКРЕКП»:

«3. У разі якщо у процесі моніторингу господарсько-торгівельної діяльності, пов'язаної з оптовими енергетичними продуктами, Регулятор виявить факт або має підозру в порушенні встановлених законами обмежень щодо поводження з інсайдерською інформацією, або дії, що мають ознаки маніпулювання чи спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, він ініціює розслідування виявлених порушень та повідомляє про це Раду органів регулювання Енергетичного Співтовариства та Секретаріат Енергетичного Співтовариства.»

Законодавством не передбачено повноваження НКРЕКП встановлювати «вимоги до осіб, які професійно організовують операції з оптовими енергетичними продуктами». Регулятор може визначити / встановити вимоги щодо захисту, надання, розкриття та оприлюднення інформації та її обсягів або надати рекомендації.

Відповідно до п. 8 ч. 3 ст. 6 ЗУ «Про ринок електричної енергії» до повноважень Регулятора на ринку електричної енергії належать визначення вимог щодо захисту, надання, розкриття та оприлюднення інформації учасниками ринку електричної енергії (учасниками оптового енергетичного ринку), а також особами, які професійно організовують операції з оптовими енергетичними продуктами;

Абзацем 2 ч. 5 ст. 66 ЗУ «Про ринок електричної енергії» визначено, що Регулятор встановлює вимоги до обсягу інформації про операції, пов'язані з оптовими енергетичними продуктами, які здійснюються на організованих торговельних

	<p>майданчиках, товарних біржах, електронних торговельних майданчиках, та порядок її оприлюднення особами, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами на ринку електричної енергії.</p> <p>НЕК «Укренерго»</p> <p>1.2. Ці Вимоги визначають:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) невичерпний перелік практик, які можуть бути маніпулюванням чи спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку; 2) обмеження щодо поведінки з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку; 3) вимоги до оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації; 4) вимоги до учасників оптового енергетичного ринку та осіб, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами; 5) сигнали, що можуть вказувати на ознаки зловживання на оптовому енергетичному ринку; 6) принципи співпраці Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг з Радою органів регулювання регуляторних органів Енергетичного Співтовариства (далі – Рада регуляторних органів). <p>Обґрунтування:</p> <p>Відповідно до пункту 1.1. поширюються на учасників оптового енергетичного ринку та осіб, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами. Таким чином пропонується узгодити даний пункт з пунктом 1.1., та вказати, що в цьому порядку встановлюються вимоги як до учасників ринку, так і до осіб, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами;</p> <p>Назву Ради пропонується привести у відповідність до Договору про заснування Енергетичного Співтовариства (https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/994_926#Text)</p>	
<p>1.3. У цих Вимогах терміни вживаються в таких значеннях: алгоритмічна торгівля – це торгівля з обмеженим втручанням або без втручання людини, що базується на комп'ютерному алгоритмі, який автоматично визначає індивідуальні параметри заявок (пропозицій);</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг»</p> <p>1.3. У цих Вимогах терміни вживаються в таких значеннях: алгоритмічна торгівля – торгівля оптовими енергетичними продуктами, де комп'ютерний алгоритм автоматично визначає окремі параметри заявок на торги, зокрема, чи ініціювати заявку, час та ціну чи їх кількість, а також визначає як</p>	<p>Враховано частково.</p> <p>З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p>

книга заявок – це запис у реальному часі всіх заявок на купівлю-продаж оптового енергетичного продукту, впорядкованих за рівнем цін, що розміщені в програмному забезпеченні осіб, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами;

торговельна стратегія – це набір об'єктивних правил, принципів конкретного учасника оптового енергетичного ринку, а також плану його дій, які визначають умови, що повинні бути виконані для укладення оптового(-их) енергетичного(-их) продукту(-ів) учасником оптового енергетичного ринку;

торговельний план – це план учасника оптового енергетичного ринку, який включає систематичний метод оцінки попиту, пропозиції або ціни на оптові енергетичні продукти, визначення рівня ризику, який існує або може існувати та/або формулювання короткострокових/довгострокових інвестиційних цілей, які можуть впливати на щоденну торговельну діяльність цього учасника оптового енергетичного ринку.

Інші терміни вживаються в цих Вимогах у значеннях, наведених у законах України «Про Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг», «Про ринок природного газу», «Про ринок електричної енергії» та інших нормативно-правових актах.

управляти заявками після їх подання з обмеженим втручанням людини чи взагалі без втручання. Вказане визначення не стосується систем, яка використовуються лише з метою маршрутизації заявок до однієї чи кількох організованих торгових площадок чи їх обробки без визначення параметрів або виключно з метою підтвердження чи обробки акцептованих заявок.

Обґрунтування:

Пропонується привести до такого визначення алгоритмічної торгівлі, яке пропонується у REMIT II

АТ «Оператор ринку»

~~1.3. У цих Вимогах терміни вживаються в таких значеннях: алгоритмічна торгівля – це торгівля з обмеженим втручанням або без втручання людини, що базується на комп'ютерному алгоритмі, який автоматично визначає індивідуальні параметри заявок (пропозицій); книга заявок – це запис у реальному часі всіх заявок на купівлю-продаж оптового енергетичного продукту, впорядкованих за рівнем цін, що розміщені в програмному забезпеченні осіб, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами; торговельна стратегія – це набір об'єктивних правил, принципів конкретного учасника оптового енергетичного ринку, а також плану його дій, які визначають умови, що повинні бути виконані для укладення оптового(-их) енергетичного(-их) продукту(-ів) учасником оптового енергетичного ринку; торговельний план – це план учасника оптового енергетичного ринку, який включає систематичний метод оцінки попиту, пропозиції або ціни на оптові енергетичні продукти, визначення рівня ризику, який існує або може існувати та/або формулювання короткострокових/довгострокових інвестиційних цілей, які можуть впливати на щоденну торговельну діяльність цього учасника оптового енергетичного ринку.~~

Обґрунтування:

Пропонуємо виключити, оскільки терміни у документі зустрічаються по одному разу і є загальноприйнятими. Також, у тексті документа є положення, які надають трактування термінів, що в них зазначені (п.2.5(п1), п.3.1, п.4.7 тощо), тож

1.3. У цих Вимогах терміни вживаються в таких значеннях:

алгоритмічна торгівля – це торгівля, оптовими енергетичними продуктами, де комп'ютерний алгоритм автоматично визначає окремі параметри заявок (пропозицій) для торгівлі, такі як ініціювання заявки (пропозиції), дата та час, ціна або обсяг заявки (пропозиції), або дії які необхідно вчинити із заявкою (пропозицією) після її подання, з обмеженим втручанням людини або без такого втручання взагалі, за винятком будь-якої системи, що використовується лише для маршрутизації заявок (пропозицій) до одного чи кількох організованих ринків або для обробки заявок (пропозицій), які не включають визначення будь-яких торгових параметрів або підтвердження заявок (пропозицій) чи після торговельної обробки виконаних угод;

книга заявок - вся інформація щодо купівлі-продажу оптових енергетичних продуктів, торгівля якими здійснюється на організованих ринках, включаючи інформацію про виконані та невиконані заявки (пропозиції), а також заявки (пропозиції), згенеровані системою, та події життєвого циклу заявки (пропозиції);

торговельна стратегія – це набір об'єктивних правил, принципів, які притаманні конкретному учаснику оптового енергетичного ринку, а також комплексний план його дій для отримання прибутку, які визначають умови, що повинні бути виконані при здійсненні операцій з оптовими енергетичними продуктами;

торговельний план – це план учасника оптового енергетичного ринку, який включає систематичний метод оцінки попиту, пропозиції або ціни на оптові енергетичні продукти, визначення рівня ризику, який існує або може існувати та/або формулювання короткострокових /довгострокових інвестиційних цілей, які

за необхідності та для одноманітності відповідні уточнення трактування термінів можуть бути надані у тих пунктах, де вони зазначаються.

ТОВ «УЕБ»

1.3. У цих Вимогах терміни вживаються в таких значеннях: алгоритмічна торгівля – це торгівля, включаючи високочастотну торгівлю, оптовими енергетичними продуктами, де комп'ютерний алгоритм автоматично визначає окремі параметри заявок (пропозицій) для торгівлі, такі як ініціювання заявки (пропозиції), дата та час, ціна або обсяг заявки (пропозиції), або дії які необхідно вчинити із заявкою (пропозицією) після її подання, з обмеженою втручанням людини або без такого втручання взагалі, за винятком будь-якої системи, що використовується лише для маршрутизації заявок (пропозицій) до одного чи кількох організованих ринків або для обробки заявок (пропозицій), які не включають визначення будь-яких торгових параметрів або підтвердження заявок (пропозицій) чи післяторгівельної обробки виконаних угод;

книга заявок- вся інформація щодо купівлі-продажу оптових енергетичних продуктів, торгівля якими здійснюється на організованих ринках, включаючи інформацію про виконані та невиконані заявки (пропозиції), а також заявки (пропозиції), згенеровані системою, та події життєвого циклу заявки (пропозиції); маніпулювання на оптовому енергетичному ринку - маніпулювання на ринку електричної енергії або маніпулювання на ринку природного газу. спроба маніпулювання на оптовому енергетичному ринку – спроба маніпулювання на ринку електричної енергії або спроба маніпулювання на ринку природного газу.

Обґрунтування:

Пропонуємо використовувати визначення «алгоритмічна торгівля» та «книга заявок», що використовуються на європейських оптових енергетичних ринках та включені в оновлену версію регламенту REMIT 2.0 'algorithmic trading' means trading, including high-frequency trading, in wholesale energy products where a computer algorithm automatically determines individual parameters of orders to trade such as whether to initiate the order, the timing, price or quantity of the order or how to manage the order after its submission, with

можуть впливати на щоденну торговельну діяльність цього учасника оптового енергетичного ринку;

несправжні заявки (пропозиції) – заявки (пропозиції), які відповідають наступним ознакам, зокрема:

- заявки (пропозицій), подані за цінами, які економічно необґрунтовані;

- заявки (пропозиції) є помилковими та не відображають реального інтересу купівлі чи продажу за ціною в таких заявках (пропозиціях);

- заявки (пропозиції), які не розміщуються/укладаються за відсутності обґрунтованого інтересу з реальним інтересом до купівлі чи продажу електричної енергії, а переслідують інші інтереси (наприклад, вплив на поведінку інших; вплив на розрахунки цін; вплив на ціну інших товарів; обхід правил ринку; отримання переваг в інших договорах; ухилення від сплати податків; податкове шахрайство; розподіл прибутків/збитків; обхід правил бухгалтерського обліку; переміщення грошей між учасниками ринку);

- заявки (пропозиції) розміщені без наміру їх виконання;

- заявки (пропозиції) на купівлю з обсягом, який перевищує/нижчий за потреби купівлі/інтересу, або заявки (пропозиції) на продаж із обсягом, який перевищує/нижчий за потреби у продажу/інтересів учасника ринку в контексті свого торгового портфеля, забезпеченого активами.

Інші терміни вживаються в цих Вимогах у значеннях, наведених у законах України «Про Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг», «Про ринок природного газу», «Про ринок електричної енергії» та інших нормативно-правових актах.

limited human intervention or no such intervention at all, not including any system that is only used for the purpose of routing orders to one or more organised market places or for the processing of orders involving no determination of any trading parameters or for the confirmation of orders or the post-trade processing of executed transactions;

‘order book’ means all the details of wholesale energy products executed at organised market places including matched and unmatched orders as well as system-generated orders and life cycle events;

Пропонуємо додати визначення, що використовуються по тексту Постанови

ПрАТ «Укргідроенерго»

1.3. У цих Вимогах терміни вживаються в таких значеннях:

...

торговельна стратегія – це набір об'єктивних правил, принципів, **які притаманні конкретному учаснику оптового енергетичного ринку**, а також **комплексний план його дій для отримання прибутку**, які визначають умови, що повинні бути виконані **при здійсненні операцій з оптовими енергетичними продуктами**;

незаплановані збої у системах/одиницях виробництва це – збої пов'язані з погодними явищами, військовими діями та/або іншими форс-мажорними обставинами.

Обґрунтування:

Метою діяльності кожного учасника оптового енергетичного ринку є досягнення основної мети створення (статутної діяльності).

Відповідно до п. 6 Статуту приватного акціонерного товариства «Укргідроенерго», який затверджений постановою Кабінету Міністрів України від 24 лютого 2021 р. № 235 (в редакції постанови Кабінету Міністрів України від 30 червня 2023 р. № 670) передбачено, що основною метою діяльності Товариства є одержання прибутку від провадження господарської діяльності для задоволення інтересів акціонера та працівників товариства в межах і на умовах, визначених законодавством та Статутом.

Одержаний прибуток спрямовується на розвиток товариства, задоволення економічних і соціальних потреб акціонера та працівників товариства.

Агентство відповідно до п. 3.3.5. Настанови ACER про застосування Регламенту (ЄС) № 1227/2011 Європейського

Парламенту та Ради Європи від 25 жовтня 2011 року щодо доброчесності та прозорості оптового енергетичного ринку (REMIT), розглядає «торгові стратегії» як набір об'єктивних правил, що визначають умови, які мають бути виконані для досягнення поставлених цілей, з урахуванням особливостей конкретного учасника ринку (ефективного використання ресурсів), щоб відбувся один або більше входів та виходів з торгів.

Торгова стратегія включає специфікації для одного або більше введень заявок, які можуть включати один або більше фільтрів та/або тригерів, а також правила для виходу з торгів, типи заявок, тощо.

Враховуючи застосування такого терміну в проєкті (п. 3.3.) та з метою чіткого розуміння пропонуємо в проєкті визначити цей термін.

ТОВ «ДТЕК БОТІЄВСЬКА ВЕС»

1.3. У цих Вимогах терміни вживаються в таких значеннях:

...

торговельна стратегія – це набір об'єктивних правил, принципів конкретного учасника оптового енергетичного ринку, а також плану його дій, які визначають умови, що повинні бути виконані для укладення оптового(-их) енергетичного(-их) продукту(-ів) учасником оптового енергетичного ринку. **Торговельна стратегія не є обов'язковою для учасника оптового енергетичного ринку та у разі її наявності може мати будь-яку форму;**

торговельний план – це план учасника оптового енергетичного ринку, який включає систематичний метод оцінки попиту, пропозиції або ціни на оптові енергетичні продукти, визначення рівня ризику, який існує або може існувати та/або формулювання короткострокових/довгострокових інвестиційних цілей, які можуть впливати на щоденну торговельну діяльність цього учасника оптового енергетичного ринку. **Торговельний план не є обов'язковим для учасника оптового енергетичного ринку та у разі його наявності може мати будь-яку форму.**

Обґрунтування:

Наявність торговельної стратегії та торговельного плану не є обов'язковим для учасників оптового енергетичного ринку.

ДП «НАЕК «Енергоатом»

1.3. У цих Вимогах терміни вживаються в таких значеннях:

алгоритмічна торгівля – це торгівля з обмеженим втручанням або без втручання людини, що базується на комп'ютерному алгоритмі, який автоматично визначає індивідуальні параметри заявок (пропозицій);

бенефіціарний інтерес – вигоди (доходи)/втрати (збитки), отримані та/або передані учасником оптового енергетичного ринку внаслідок вчинення правочинів, надання розпоряджень та/або доручень щодо оптових енергетичних продуктів;

книга заявок – це запис у реальному часі всіх заявок на купівлю-продаж оптового енергетичного продукту, впорядкованих за рівнем цін, що розміщені в програмному забезпеченні осіб, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами;

ринковий ризик – імовірність виникнення втрат (збитків) або недоотримання запланованих вигод (доходів) унаслідок несприятливих змін, обставин та/або умов, пов'язаних з оптовим енергетичним ринком;

торговельна стратегія – це набір об'єктивних правил, принципів конкретного учасника оптового енергетичного ринку, а також плану його дій, які визначають умови, що повинні бути виконані для здійснення операцій з торгівлі відповідно до оптового(-их) енергетичного(-их) продукту(-ів) учасником оптового енергетичного ринку;

Обґрунтування:
Визначення «торговельна стратегія» приведено у відповідності до термінів, визначених ЗУ «Про НКРЕКП» – оптові енергетичні продукти, учасник оптового енергетичного ринку.

Energy Community Secretariat
Це визначення буде введено відповідно до оновленого регламенту REMIT. У проекті визначення має такий вигляд:
«алгоритмічна торгівля»- торгівля оптовими енергетичними продуктами, де комп'ютерний алгоритм автоматично визначає індивідуальні параметри замовлень на торгівлю, такі як ініціювання замовлення, час, ціна чи кількість замовлення, або спосіб управління замовленням після його подання, з обмеженим втручанням людини або ж без будь-якого такого втручання, не включаючи будь-яку систему, яка використовується лише для маршрутизації замовлень на один чи кілька організованих ринків або для обробки замовлень, що не передбачає визначення будь-яких параметрів торгівлі чи

	<p>підтвердження замовлень чи післяторговельної обробки виконаних угод.</p> <p>»Книга заявок«означає всі відомості про оптові енергетичні продукти, що виконані на організованих ринках, включаючи вирівняні та невіривняні замовлення, а також системні замовлення та події у життєвому циклі.</p> <p>Це є елементом торгового плану. Рекомендується додати більше деталей для пояснення визначення з Керівництва ACER, 3.3.5:</p> <p>»торговельні стратегії«визначаються як набір об'єктивних правил, які вказують на умови, які повинні бути виконані для здійснення одного чи кількох угод входження та виходження. Торговельна стратегія включає специфікації для одного чи кількох вхідних замовлень, які можуть включати один чи кілька фільтрів та/або спрацьовувачів, а також правила для виходження з угод, типів замовлень і т.д.</p>	
<p>2. Практики, які можуть бути маніпулюванням чи спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку</p>	<p>НАК«Нафтогаз України»</p> <p>2. Невичерпний перелік практик, які можуть бути маніпулюванням чи спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку</p> <p>Обґрунтування:</p> <p>Запропоноване уточнення до назви розділу 2 Проєкту дозволить привести його у відповідність до п.15-2 ч.1 ст.17 Закону України «Про НКРЕКП» та для узгодження із пп.1 п.1.2 цього Проєкту.</p>	<p>Пропозиції не враховано.</p> <p>Не суперечить п.15-2 частини першої ст.17 Закону України «Про НКРЕКП» та не впливає на зміст документу</p>
<p>2.1. Маніпулювання на ринку електричної енергії та на ринку природного газу (далі – маніпулювання на оптовому енергетичному ринку) та спроба маніпулювання на ринку електричної енергії та на ринку природного газу (далі – спроба маніпулювання на оптовому енергетичному ринку) містять чотири типи маніпулятивної поведінки:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку; 2) формування ціни для оптових енергетичних продуктів на штучному рівні; 3) використання фіктивного засобу або будь-якої іншої форми введення в оману чи зловживання довірою; 4) розкриття або поширення недостовірної інформації через медіа, у тому числі електронні. 	<p>ТОВ «Д.Трейдінг»</p> <p>2.1. Маніпулювання на ринку електричної енергії та на ринку природного газу (далі – маніпулювання на оптовому енергетичному ринку) та спроба маніпулювання на ринку електричної енергії та на ринку природного газу (далі – спроба маніпулювання на оптовому енергетичному ринку) містять чотири типи маніпулятивної поведінки:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) вчинення правочинів, надання розпоряджень та/або доручень іншим суб'єктам ринку електричної енергії та/або природного газу на вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами, які створюють оманливі сигнали для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку; 2) вчинення правочинів, надання розпоряджень та/або доручень іншим суб'єктам ринку електричної енергії та/або природного газу на вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами, які 	<p>Враховано частково.</p> <p>З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>2.1. Регулятор розрізняє чотири типи маніпулятивної поведінки щодо маніпулювання на ринку електричної енергії та на ринку природного газу (далі – маніпулювання на оптовому енергетичному ринку) та спроба маніпулювання на ринку електричної енергії та на ринку природного газу (далі – спроба маніпулювання на оптовому енергетичному ринку):</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін

	<p>формують ціни для оптових енергетичних продуктів на рівні, який є економічно необґрунтованим, крім випадків, якщо особа, яка уклала угоду (договір) з купівлі-продажу або подала пропозицію на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту, доведе, що вона діє на законних підставах, або якщо операція чи заявка на торгівлю відповідає загальноприйнятим практикам на оптовому енергетичному ринку;</p> <p>3) вчинення правочинів, надання розпоряджень та/або доручень іншим суб'єктам ринку електричної енергії та/або природного газу на вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами, які передбачають використання фіктивного засобу або будь-якої іншої форми введення в оману чи зловживання довірою;</p> <p>4) Розкриття або поширення недостовірної інформації через медіа, у тому числі електронні.</p> <p>Обґрунтування: Пропонуємо привести у відповідність до норм Закону України «Про внесення змін до деяких законів України щодо запобігання зловживанням на оптових енергетичних ринках»</p> <p>Асоціація газовидобувних компаній України 2.1. Маніпулювання на ринку електричної енергії та на ринку природного газу (далі – маніпулювання на оптовому енергетичному ринку) та спроба маніпулювання на ринку електричної енергії та на ринку природного газу (далі – спроба маніпулювання на оптовому енергетичному ринку) містять чотири типи маніпулятивної поведінки:</p> <p>1) створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку;</p> <p>2) формування ціни для оптових енергетичних продуктів на штучному рівні, крім випадків, якщо особа або особи, які діють спільно, що уклали угоду (договір) з купівлі-продажу або подали пропозицію на купівлю- продаж відповідно до оптового енергетичного продукту, доведуть, що вони діють на законних підставах, або якщо операція чи заявка на торгівлю відповідає загальноприйнятим практикам на оптовому енергетичному ринку;</p> <p>3) використання фіктивного засобу або будь-якої іншої форми введення в оману чи зловживання довірою, що створюють або можуть створити оманливі сигнали для попиту та/або для пропозиції, або щодо ціни на оптові енергетичні</p>	<p>на оптовому енергетичному ринку/для оптових енергетичних продуктів;</p> <p>2) формування ціни для оптових енергетичних продуктів на штучному рівні;</p> <p>3) використання фіктивного засобу або будь-якої іншої форми введення в оману чи зловживання довірою;</p> <p>4) розкриття або поширення недостовірної інформації через медіа, у тому числі електронні, або в будь-який інший спосіб.</p> <p>Поведінка, визначена підпунктами 1-3 цього пункту стосується вчинення правочинів, надання розпоряджень та/або доручень іншим учасникам ринку електричної енергії та/або суб'єктам ринку природного газу на вчинення правочинів (вчинення будь-яких інших дій для спроби маніпулювання), пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами.</p>
--	---	--

продукти на ринку природного газу;

4) розкриття або поширення недостовірної інформації через медіа, у тому числі електронні, **або в будь-який інший спосіб, яке дає неправдиві або оманливі сигнали для попиту та/або для пропозиції, або для формування цін відповідно до оптових енергетичних продуктів.**

Обґрунтування:

Приведення у відповідність до положень Закону України від 10 червня 2023 року № 3141-IX

АТ «Оператор ринку»

2.1. ...

1) створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін **для оптових енергетичних продуктів на оптовому енергетичному ринку;**

...

3) використання **чи спроба використання** фіктивного засобу або будь-якої іншої форми введення в оману чи зловживання довірою;

Обґрунтування:

Пропонуємо формулювання підпунктів 1 та 3 цього пункту проекту Вимог привести у відповідність до абзаців другого та четвертого пункту 1 частини 2 статті 11-2 Закону України «Про ринок електричної енергії», а саме:

«створюють оманливі сигнали для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін для оптових енергетичних продуктів»;

«передбачають використання чи спробу використання фіктивного засобу або будь-якої іншої форми введення в оману чи зловживання довірою, що створюють або можуть створити оманливі сигнали для попиту та/або для пропозиції, або щодо ціни на оптові енергетичні продукти на ринку електричної енергії».

НАК«Нафтогаз України»

~~2.1. Маніпулювання на ринку електричної енергії та на ринку природного газу (далі — маніпулювання на оптовому енергетичному ринку) та спроба маніпулювання на ринку електричної енергії та на ринку природного газу (далі — спроба маніпулювання на оптовому енергетичному ринку) містять чотири типи маніпулятивної поведінки:~~

- 1) створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку;
- 2) формування ціни для оптових енергетичних продуктів на штучному рівні;
- 3) використання фіктивного засобу або будь-якої іншої форми введення в оману чи зловживання довірою;
- 4) розкриття або поширення недостовірної інформації через медіа, у тому числі електронні.

Обґрунтування:

Пункти 2.1 – 2.4 Проекту пропонується виключити, оскільки вони вибірково дублюють та розширюють норми ст.57-2 Закону України від 10.06.2023 №3141-IX (далі – Закон про REMIT), тим самим закладаючи в них зміст, відмінний від змісту, закладеного у Законі про REMIT.

ТОВ «УЕБ»

2.1. **Регулятор розрізняє** чотири окремі типи маніпулятивної поведінки:

- 1) створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку;
- 2) формування ціни для оптових енергетичних продуктів на штучному рівні;
- 3) використання фіктивного засобу або будь-якої іншої форми введення в оману чи зловживання довірою;
- 4) розкриття або поширення недостовірної інформації через медіа, у тому числі електронні

Обґрунтування:

Редакційна правка з урахуванням додавання нових визначень. Маніпулювання або спроба маніпулювання може включає один, а не всі одночасно типи маніпулятивної поведінки.

ПрАТ «Укргідроенерго»

2.1. Маніпулювання на ринку електричної енергії та на ринку природного газу (далі – маніпулювання на оптовому енергетичному ринку) та спроба маніпулювання на ринку електричної енергії та на ринку природного газу (далі – спроба маніпулювання на оптовому енергетичному ринку) містять чотири типи маніпулятивної поведінки:

...

- 3) використання **чи спроба використання** фіктивного засобу або будь-якої іншої форми введення в оману чи зловживання довірою, **що створюють або можуть створити оманливі**

сигнали для попиту та/або для пропозиції, або щодо ціни на оптові енергетичні продукти на ринку електричної енергії

Обґрунтування:

Доповнення зроблені відповідно до:

– абз. 4 підп. 1 п. 2 ст. 112 Закону України «Про ринок електричної енергії», яким передбачено, що маніпулюванням на ринку електричної енергії є використання чи спроба використання фіктивного засобу або будь-якої іншої форми введення в оману чи зловживання довірою, що створюють або можуть створити оманливі сигнали для попиту та/або для її, або щодо ціни на оптові енергетичні продукти на ринку електричної енергії.

Такі самі застереження містяться в п. 6.2. Настанов ACER щодо застосування REMIT (ACER Guidance on REMIT, 6-те видання 2021 року) у роз'ясненнях до визначення маніпулювання ринком та спроби маніпулювання ринком.

НЕК «Укренерго»

2.1. Дії, що мають ознаки маніпулювання на ринку електричної енергії та на ринку природного газу (далі – маніпулювання на оптовому енергетичному ринку) та що мають спроби маніпулювання на ринку електричної енергії та на ринку природного газу (далі – спроба маніпулювання на оптовому енергетичному ринку) містять чотири типи маніпулятивної поведінки:

- 1) створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку;
- 2) формування ціни для оптових енергетичних продуктів на штучному рівні;
- 3) використання фіктивного засобу або будь-якої іншої форми введення в оману чи зловживання довірою;
- 4) розкриття або поширення недостовірної інформації через медіа, у тому числі **через веб-сторінку електронні**

Обґрунтування:

Для більш конкретного визначення маніпулювання, та запобігання непорозумінь пропонується більш детально визначити поняття «штучне формування ціни», «фіктивний засіб», «введення в оману чи зловживання довіри»

Пропонуємо не визначати «...чотири типи маніпулятивної поведінки», оскільки дії, що є

	<p>маніпулюванням/спробою маніпулювання, визначаються статтею 112 Закону про ринок електричної енергії та ст. 572 Закону про ринок газу.</p> <p>Не вбачається доцільним дублювати положення Законів.</p> <p>Натомість, ч. 4 ст. 112 Закону про ринок електроенергії та ч. 4 ст. 572 Закону про ринок газу визначають, що Регулятор затверджує невичерпний перелік практик, які можуть бути маніпулюванням чи спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку.</p> <p>Доповнення «...у тому числі електронні медіа» недоцільне, оскільки термін «медіа», наведений в п. 30 ч. 1 ст. 1 Закону про медіа, включає, в т.ч. онлайн-медіа (п. 36 ч. 1 ст. 1):</p> <p>30) медіа (засіб масової інформації) - засіб поширення масової інформації у будь-якій формі, який періодично чи регулярно виходить у світ під редакційним контролем та постійною назвою як індивідуалізуючою ознакою;</p> <p>36) онлайн-медіа - медіа, що регулярно поширює інформацію у текстовій, аудіо-, аудіовізуальній чи іншій формі в електронному (цифровому) вигляді за допомогою мережі Інтернет на власному веб-сайті, крім медіа, які віднесені цим Законом до аудіовізуальних медіа;</p> <p>Діюче законодавство не містить визначення термінів «месенджери» та «соціальні мережі».</p> <p>Разом з тим, акаунт у соціальній мережі можна розцінювати як веб-сторінку. Згідно із Законом України «Про авторське право та суміжні права» веб-сторінка - складова частина веб-сайту, розташована за спеціальною адресою в мережі Інтернет.</p> <p>Energy Community Secretariat</p> <p>В цьому пункті відсутні деривативи та міжнародна торгівля; що також мають бути віднесені до оптового енергетичного ринку, як визначено в Статті 5 REMIT.</p> <p>Керівництво ACER (в розділі 6.2) передбачає наступне:</p> <p>»Маніпулювання ринком (і спроби маніпулювання ринком) можуть відбуватися 'на ринку' або 'поза ринком'. Його можуть проводити на будь-якому типі оптового енергетичного ринку (неперервний, аукціонний, тощо). Це може охоплювати різні продукти, ринки та торгові майданчики. Воно може виникати через кордони, між ринками електроенергії та газу, а також між фінансовими та товарними ринками.»</p>	
<p>2.2. Основним елементом маніпулювання на оптовому енергетичному ринку є вплив певних типів поведінки на попит, пропозицію або ціни для оптових енергетичних продуктів.</p>	<p>Асоціація газовидобувних компаній України</p> <p>2.2. Основним елементом маніпулювання на оптовому енергетичному ринку є дії, вчинені з наміром впливу на</p>	<p>Враховано частково.</p>

<p>Поведінка незалежно від наміру, яка підпадає під дію підпунктів 1 - 4 пункту 2.1 цієї глави може визначатися як маніпулювання на оптовому енергетичному ринку.</p> <p>Маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, яке здійснене шляхом поведінки, визначеної підпунктом 2 пункту 2.1 цієї глави вважається здійсненим якщо ціни для оптових енергетичних продуктів сформовані на штучному рівні особою або особами, які діють спільно, шляхом надання розпоряджень та/або доручень чи вчинення правочинів, які призвели до спотворення ринкових механізмів, внаслідок чого ціни на оптові енергетичні продукти на конкретному оптовому енергетичному ринку не є результатом добросовісної конкуренції.</p>	<p>попит, пропозицію або ціни для оптових енергетичних продуктів.</p> <p>Поведінка, яка підпадає під дію підпунктів 1 - 4 пункту 2.1 цієї глави може визначатися як маніпулювання на оптовому енергетичному ринку.</p> <p>Маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, вважається здійсненим якщо ціни для оптових енергетичних продуктів сформовані на штучному рівні особою або особами, які діють спільно, шляхом надання розпоряджень та/або доручень чи вчинення правочинів, які призвели до спотворення ринкових механізмів, внаслідок чого ціни на оптові енергетичні продукти на конкретному оптовому енергетичному ринку не є результатом добросовісної конкуренції.</p> <p>Обґрунтування: Відповідно до положень Закону України від 10 червня 2023 року № 3141-IX спробою маніпулювання на ринку природного газу є дії, вчинені з наміром, відповідно положення треба узгодити із Законом</p> <p>АТ «Оператор ринку» 2.2. ...</p> <p>Маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, яке здійснене шляхом поведінки, визначеної підпунктом 2 пункту 2.1 цієї глави вважається здійсненим якщо ціни для оптових енергетичних продуктів сформовані на штучному рівні особою або особами, які діють спільно, що уклали угоду (договір) з купівлі-продажу або подали заявку (пропозицію) на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту, не довели, що вони діють на законних підставах, або якщо угода (договір) чи заявка на торгівлю не відповідає загальноприйнятим практикам на оптовому енергетичному ринку.</p> <p>Обґрунтування: Пропонуємо формулювання абзацу 3 цього пункту проекту Вимог привести у відповідність до абзацу третього пункту 1 частини 2 статті 11-2 Закону України «Про ринок електричної енергії», а саме: «формують ціни для оптових енергетичних продуктів на ринку електричної енергії на штучному рівні, крім випадків, якщо особа або особи, які діють спільно, що уклали угоду (договір) з купівлі-продажу або подали пропозицію на</p>	<p>З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>2.2. Основним елементом маніпулювання на оптовому енергетичному ринку є вплив певних типів поведінки на попит, пропозицію або ціни для оптових енергетичних продуктів.</p> <p>Поведінка незалежно від наявності наміру, яка підпадає під дію підпунктів 1 - 4 пункту 2.1 цієї глави може визначатися як маніпулювання на оптовому енергетичному ринку.</p> <p>Поведінка визначена підпунктом 2 пункту 2.1 цієї глави, вчинена особою, або особами, які діють спільно, що призвела до формування ціни для оптових енергетичних продуктів на штучному рівні, шляхом надання підозрілих заявок (пропозицій) на організованому ринку та/або доручень щодо вчинення правочинів чи вчинення правочинів, які призвели до спотворення ринкових механізмів, внаслідок чого ціни на оптові енергетичні продукти не є результатом чесної та конкурентної взаємодії між попитом та пропозицією на конкретному оптовому енергетичному ринку і не відповідають засадам функціонування оптового енергетичного ринку, вважається маніпулюванням на оптовому енергетичному ринку.</p>
--	--	---

купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту, доведуть, що вони діють на законних підставах, або якщо операція чи заявка на торгівлю відповідає загальноприйнятим практикам на оптовому енергетичному ринку».

НАК«Нафтогаз України»

~~2.2. Основним елементом маніпулювання на оптовому енергетичному ринку є вплив певних типів поведінки на попит, пропозицію або ціни для оптових енергетичних продуктів.~~

~~Поведінка незалежно від наміру, яка підпадає під дію підпунктів 1 – 4 пункту 2.1 цієї глави може визначатися як маніпулювання на оптовому енергетичному ринку.~~

~~Маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, яке здійснене шляхом поведінки, визначеної підпунктом 2 пункту 2.1 цієї глави вважається здійсненим якщо ціни для оптових енергетичних продуктів сформовані на штучному рівні особою або особами, які діють спільно, шляхом надання розпоряджень та/або доручень чи вчинення правочинів, які призвели до створення ринкових механізмів, внаслідок чого ціни на оптові енергетичні продукти на конкретному оптовому енергетичному ринку не є результатом добросовісної конкуренції.~~

Обґрунтування:

Пропонуємо формулювання абзацу 3 цього пункту проекту Вимог привести у відповідність до абзацу третього пункту 1 частини 2 статті 11-2 Закону України «Про ринок електричної енергії», а саме:

«формують ціни для оптових енергетичних продуктів на ринку електричної енергії на штучному рівні, крім випадків, якщо особа або особи, які діють спільно, що уклали угоду (договір) з купівлі-продажу або подали пропозицію на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту, доведуть, що вони діють на законних підставах, або якщо операція чи заявка на торгівлю відповідає загальноприйнятим практикам на оптовому енергетичному ринку».

ТОВ «УЕБ»

2.2. Основним елементом маніпулювання на оптовому енергетичному ринку є вплив певних типів поведінки на попит, пропозицію або ціни для оптових енергетичних

продуктів.

Поведінка незалежно від наявності наміру, яка підпадає під дію підпунктів 1 - 4 пункту 2.1 цієї глави може визначатися як маніпулювання на оптовому енергетичному ринку.

Маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, яке здійснене шляхом поведінки, визначеної підпунктом 2 пункту 2.1 цієї глави вважається здійсненим якщо ціни для оптових енергетичних продуктів сформовані на штучному рівні особою або особами, які діють спільно, шляхом надання **підозрілих заявок (пропозицій) на організованому ринку та/або доручень щодо вчинення правочинів чи вчинення правочинів, які призвели до спотворення ринкових механізмів, внаслідок чого ціни на оптові енергетичні продукти не є результатом чесної та конкурентної взаємодії між попитом та пропозицією на конкретному оптовому енергетичному ринку і не відповідають основним показникам ринку.**

Обґрунтування:

Редакційне уточнення – першу частину речення викласти у редакції: «Поведінка незалежно від наявності наміру,...»

Відповідно до Рекомендацій ACER до маніпуляцій відноситься поведінка як з наміром так і без наміру.

Редакційні уточнення.

Рекомендації ACER враховують, що лише підозрілі транзакції (suspicious orders or transactions), що не відповідають фундаментальним даним ринку можуть призводити до маніпулятивної поведінки

АТ «ДТЕК ЗАХІДЕНЕРГО»

2.2. Основним елементом маніпулювання на оптовому енергетичному ринку є вплив певних типів поведінки на попит, пропозицію або ціни для оптових енергетичних продуктів.

Поведінка незалежно від наміру, яка підпадає під дію підпунктів 1 - 4 пункту 2.1 цієї глави може визначатися як маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, **за винятком випадків, коли особа доведе, що угода або заявка на торгівлю відповідає загальноприйнятим ринковим практикам на оптовому енергетичному ринку, які визначаються Регулятором поряд із практиками маніпулювання.**

Маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, яке здійснене шляхом поведінки, визначеної підпунктом 2 пункту

2.1 цієї глави вважається здійсненим якщо ціни для оптових енергетичних продуктів сформовані на штучному рівні особою або особами, які діють спільно, шляхом надання розпоряджень та/або доручень чи вчинення правочинів, які призвели до спотворення ринкових механізмів, внаслідок чого ціни на оптові енергетичні продукти на конкретному оптовому енергетичному ринку не є результатом добросовісної конкуренції.

Обґрунтування:

Зазначене доповнення обумовлено положеннями ст. 2 (2) Регламенту (ЄС) № 1227/2011.

ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ»

2.2. **Обов'язковим** елементом маніпулювання на оптовому енергетичному ринку є **використання** певних типів поведінки, **що мають на меті вплинути** на попит, пропозицію або ціни для оптових енергетичних продуктів.

~~Поведінка незалежно від наміру, яка підпадає під дію підпунктів 1 – 4 пункту 2.1 цієї глави може визначатися як маніпулювання на оптовому енергетичному ринку.~~

Маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, яке здійснене шляхом поведінки, визначеної підпунктом 2 пункту 2.1 цієї глави вважається здійсненим якщо ціни для оптових енергетичних продуктів сформовані на штучному рівні особою або особами, які діють спільно, шляхом надання розпоряджень та/або доручень чи вчинення правочинів, які призвели до спотворення ринкових механізмів, внаслідок чого ціни на оптові енергетичні продукти на конкретному оптовому енергетичному ринку не є результатом добросовісної конкуренції.

Обґрунтування:

Не може будь-яка поведінка, вважатись маніпулюванням. Наприклад, зловживання довірою між двома контрагентами – обіцянка одного заплатити в певний строк і не виконання такої обіцянки, якщо це ніяк не впливає і не може вплинути на оптовий продукт не може вважатись маніпулюванням.

Абзац другий суперечить змісту положень п.2.3.

ДП «НАЕК «Енергоатом»

2.2

...

Маніпулювання на оптовому енергетичному ринку **за типом поведінки, визначеним** підпунктом 2 пункту 2.1 цієї глави

вважається здійсненим, якщо ціни для оптових енергетичних продуктів сформовані на штучному рівні особою або особами, які **діяли спільно в частині** надання розпоряджень та/або доручень чи вчинення правочинів, **що** призвели до спотворення ринкових механізмів, внаслідок чого ціни на оптові енергетичні продукти на конкретному оптовому енергетичному ринку **сформувалися в результаті недобросовісної конкуренції**.

ТОВ «ЕНЕРДЖІ 365»

Зазначений пункт супечить п.2.3 та п.2.4. проекту рішення, а саме : 2.3. **Основним елементом** спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку є **намір**, з яким здійснювалася відповідна поведінка, навіть якщо спроба була невдалою.

Обґрунтування:

Оскільки в п.2.2. йдеться про неважливість такої складової як «намір» для визначення поведінки суб'єкта ринку, як маніпулюючої. Проте, відповідно до п.2.3. та п.2.4 проекту рішення «намір» є основним елементом маніпулювання на оптовому ринку.

Відтак, вважаємо за необхідне привести вищезазначені пункти проекту рішення у відповідність один до одного.

Energy Community Secretariat

Згідно з Керівництвом ACER (розділ 6.2):

»Як для маніпулювання, так і для спроби маніпулювання, перші три категорії поведінки (надання хибних/оманливих сигналів, закріплення ціни на штучному рівні, використання фіктивних засобів/обману/змови) передбачають видачу замовлення або укладення угоди.»

Ми пропонуємо додати ясність щодо «закріплення ціни на штучному рівні», посилаючись на Керівництво ACER (розділ 6.2.2):

»Термін закріплення вказує на успішне встановлення/позиціонування ціни оптового енергетичного продукту на певному рівні. Це передбачає, що ціна виникає, принаймні частково, від дій (у цьому випадку замовлень та/або угод) учасника ринку.

Поняття штучності означає, що рівень ціни оптового енергетичного продукту не відповідає тому, що виникло б внаслідок чесної та конкурентної взаємодії між поданням та попитом на цьому конкретному ринку, для одного чи кількох оптових енергетичних продуктів, які не є результатом чесної конкуренції.

<p>2.3. Основним елементом спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку є намір, з яким здійснювалася відповідна поведінка, навіть якщо спроба була невдалою.</p>	<p>Асоціація газовидобувних компаній України 2.3. Основним елементом спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку є намір, з яким здійснювалася відповідна поведінка, навіть якщо спроба була невдалою.</p> <p>Обґрунтування: Закону України від 10 червня 2023 року № 3141-IX не передбачає положень про «невдалу спробу»</p> <p>НАК«Нафтогаз України» 2.3. Основним елементом спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку є намір, з яким здійснювалася відповідна поведінка, навіть якщо спроба була невдалою.</p> <p>Обґрунтування: Пропонуємо формулювання абзацу 3 цього пункту проекту Вимог привести у відповідність до абзацу третього пункту 1 частини 2 статті 11-2 Закону України «Про ринок електричної енергії», а саме: «формують ціни для оптових енергетичних продуктів на ринку електричної енергії на штучному рівні, крім випадків, якщо особа або особи, які діють спільно, що уклали угоду (договір) з купівлі-продажу або подали пропозицію на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту, доведуть, що вони діють на законних підставах, або якщо операція чи заявка на торгівлю відповідає загальноприйнятим практикам на оптовому енергетичному ринку».</p> <p>ТОВ «УЕБ» 2.3. Основним елементом спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку є наявність наміру вчинення маніпулювання на оптовому ринку, з яким здійснювалася відповідна поведінка, навіть якщо спроба була невдалою.</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ» 2.3. Обов'язковим елементом спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку є намір, з яким здійснювалася відповідна поведінка, навіть якщо спроба була невдалою.</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>2.3. Основним елементом спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку є наявність наміру вчинення маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, з яким здійснювалася відповідна поведінка, навіть якщо спроба була невдалою.</p>
<p>2.4 Достатньою умовою для встановлення спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку є наявність доказів, що свідчать про намір вчинення маніпулювання на оптовому енергетичному ринку.</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг» 2.4 Достатньою умовою для встановлення спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку є наявність</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p>

	<p>доказів, що свідчать про вчинення дій з метою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку.</p> <p>Обґрунтування: Намір та спроба не є тотожними поняттями, пропонуємо уточнити.</p> <p>Асоціація газовидобувних компаній України 2.4 Достатньою умовою для встановлення спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку є наявність доказів, що свідчать про намір вчинення маніпулювання на оптовому енергетичному ринку.</p> <p>Обґрунтування: Не передбачено Закону України від 10 червня 2023 року № 3141-IX і несе додаткові ризики для притягнення до відповідальності учасників ринку</p> <p>НАК «Нафтогаз України» 2.4 Достатньою умовою для встановлення спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку є наявність доказів, що свідчать про намір вчинення маніпулювання на оптовому енергетичному ринку.</p> <p>ТОВ «ЕНЕРДЖІ 365» 2.4 Достатньою умовою для встановлення спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку є наявність доказів, що свідчать про намір вчинення маніпулювання на оптовому енергетичному ринку.</p>	<p>2.4 Достатньою умовою для встановлення спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку є наявність доказів, що такі дії, вчинені з наміром маніпулювання на оптовому енергетичному ринку.</p>
<p>2.5. До практик маніпулювання або спроб маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку або формування ціни для оптових енергетичних продуктів на штучному рівні, належать зокрема:</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг»</p> <p>2.5. За певних умов, які в кожному окремому випадку досліджуються та встановлюються НКРЕКП, зокрема, зазначені нижче практики можуть свідчити про наявність в діях складу маніпулювання або спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку або формування ціни для оптових енергетичних продуктів на рівні, який є економічно необґрунтованим:</p> <p>Обґрунтування:</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>2.5. До невичерпного переліку практик, які можуть бути маніпулюванням або спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку або формування ціни відповідно до оптових енергетичних продуктів на</p>

	<p>Пропонуємо уточнити норму</p> <p>НАК«Нафтогаз України»</p> <p>2.5. До невичерпного переліку практик, які можуть бути маніпулюванням або спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку або формування ціни для оптових енергетичних продуктів на штучному рівні, належать зокрема:</p> <p>Обґрунтування: Запропоноване у абзаці першому п.2.5 Проекту дозволить привести його у відповідність до п.1.2 цього Проекту та назвою цього розділу, а також п. 15²ч. 1 ст. 17 Закону України «Про НКРЕКП».</p> <p>ТОВ «УЕБ»</p> <p>2.5. До практик маніпулювання або спроб маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку або формування ціни для оптових енергетичних продуктів на штучному рівні, можуть бути віднесені, зокрема:</p> <p>Обґрунтування: Зазначені маніпулятивні практики можуть становити маніпуляції за певних умов і мають використовуватись Регулятором як відправна точка для здійснення оцінки дій (Рекомендацій ACER 4 абзац п. 6.3.2)</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ»</p> <p>2.5. До практик маніпулювання або спроб маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку або формування ціни для оптових енергетичних продуктів на штучному рівні, належать зокрема:</p> <p>Обґрунтування: Будь-які дії вчиняються з наміром.</p>	штучному рівні, належать зокрема:
--	---	-----------------------------------

<p>1) укладання фіктивних угод (wash trades) – домовленості щодо купівлі-продажу оптового енергетичного продукту, за яких не відбувається зміни бенефіціарних інтересів чи ринкових ризиків для сторін договору, або вигоди чи ринкові ризики передаються між сторонами, які спільно діють за попередньою змовою . Під бенефіціарним інтересом маються на увазі вигоди (доходи) / втрати (збитки) , отримані та / або передані учасником оптового енергетичного ринку внаслідок вчинення правочинів, надання розпоряджень та / або доручень щодо оптових енергетичних продуктів. Під ринковим ризиком мається на увазі імовірність виникнення втрат (збитків) або недоотримання запланованих вигод (доходів) унаслідок несприятливих змін, обставин та / або умов, пов'язаних з оптовим енергетичним ринком;</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг»</p> <p>1) укладання угод без зміни бенефіціарних інтересів чи ринкових ризиків (wash trades) – домовленості щодо купівлі-продажу оптового енергетичного продукту, за яких не відбувається зміни бенефіціарних інтересів чи ринкових ризиків для сторін договору, або вигоди чи ринкові ризики передаються між сторонами, які спільно діють за попередньою змовою. Під бенефіціарним інтересом маються на увазі вигоди (доходи), отримані та / або передані учасником оптового енергетичного ринку внаслідок вчинення правочинів, надання розпоряджень та / або доручень щодо оптових енергетичних продуктів. Під ринковим ризиком мається на увазі імовірність виникнення втрат (збитків) або недоотримання запланованих вигод (доходів) унаслідок несприятливих змін, обставин та / або умов, пов'язаних з оптовим енергетичним ринком;</p> <p>Обґрунтування: Визначення фіктивних угод (правочинів) дано у Цивільному кодексі і воно суперечить наданому у Вимогах, пропонуємо змінити назву порушення на «укладання угод без зміни бенефіціарних інтересів чи ринкових ризиків» Втрати (збитки) задубльовані у визначенні поняття «бенефіціарний інтерес» та «ринковий ризик», пропонується залишити їх лише для поняття «ринковий ризик».</p> <p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>1) укладання фіктивних угод (wash trades) – подання заявок на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту, за яких не відбувається зміни бенефіціарних інтересів чи ринкових ризиків для сторін договору, або доходи (прибутки) чи ринкові ризики передаються між сторонами, які спільно діють за попередньою змовою (окрім випадків, коли подання зустрічних заявок взаємно виключає їх акцепт). Під бенефіціарним інтересом маються на увазі доходи (прибутки) / витрати (збитки), отримані та / або передані учасником оптового енергетичного ринку внаслідок вчинення правочинів, надання розпоряджень та / або доручень щодо оптових енергетичних продуктів. Під ринковим ризиком мається на увазі імовірність виникнення витрат (збитків) або недоотримання запланованих доходів (прибутків) унаслідок несприятливих змін, обставин та / або умов, пов'язаних з оптовим енергетичним ринком;</p> <p>Приклади:</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>1) укладання фіктивних угод (wash trades) – домовленості щодо купівлі-продажу відповідно до оптового енергетичного продукту, за яких не відбувається зміни кінцевих інтересів чи ринкових ризиків для сторін договору, або вигоди чи ринкові ризики передаються між сторонами, які спільно діють за попередньою змовою . Під кінцевим інтересом мається на увазі вигоди (доходи) / втрати (збитки), отримані та / або передані учасником оптового енергетичного ринку внаслідок вчинення правочинів, надання розпоряджень та / або доручень щодо оптових енергетичних продуктів. Під ринковим ризиком мається на увазі імовірність виникнення втрат (збитків) або недоотримання запланованих вигод (доходів) унаслідок несприятливих змін, обставин та / або умов, пов'язаних з оптовим енергетичним продуктом;</p>
---	---	---

1. Учасник ринку подає заявку на купівлю на ВДР. Близько за часом (у той самий час) він надсилає протилежну заявку (на продаж) з тією самою або подібною ціною та з тим самим чи подібним обсягом, що призводить до угоди. Цей тип поведінки іноді називають «фіктивний обмін А на А» і це відноситься до практики укладення домовленостей про продаж або купівлю оптового енергетичного продукту, якщо немає змін у бенефіціарних інтересах.

2. За домовленістю два учасника ринку подають відповідно заявки на купівлю та на продаж електроенергії майже в той самий час, на однаковий або аналогічний обсяг та за такою самою або подібною ціною. Потім, через деякий час, ті самі учасники подають майже одночасно заявки у зворотному напрямку, які збігаються за ціною, яка може бути така ж або відмінна від першої операції. Цей тип поведінки іноді позначають як «фіктивний обмін А на В на А» і відноситься до практики укладення домовленостей про продаж або купівлю оптового енергетичного продукту, де передача бенефіціарного інтересу відбувається лише між сторонами (два або більше), які діють узгоджено

Обґрунтування:

Пропонуємо виключити поняття «вигода», як таке, що означає згідно із українським законодавством потенційну можливість отримання підприємством грошових коштів від використання активів. Також, виключити поняття втрати, як таке, що є складовою поняття «збитки» згідно з ст. 22 Цивільного кодексу України. Включити поняття «прибутки», яке означає різницю між всіма доходами та витратами, і витрати, яке означає зменшення економічних вигід у вигляді зменшення активів або збільшення зобов'язань, що призводить до зменшення власного капіталу.

Також, оскільки термін «гранична ціна» визначений та застосовується відповідно до методики визначення істотного коливання цін на сегментах ринку електричної енергії, для уникнення неоднозначного трактування назву у положенні підпункту 6 цього пункту пропонуємо уточнити.

Вважаємо доцільним виділити з переліку практик зазначеного у цьому пункті та пунктах 2.6, 2.7 цього проекту Вимог практики, які реально можуть виявлятися на ринку електричної енергії та окремих його сегментах, а також на ринку природного газу. Інакше, вважаємо, що дослідження усіх цих практик під час проведення спостереження особами,

які професійно організовують операції з оптовими енергетичними продуктами, не повинно бути обов'язковим. Пропонуємо навести приклади практик, що можуть визнаватися маніпулюванням, за аналогією з Керівництвом ACER щодо застосування REMIT.

НАК«Нафтогаз України»

1) укладання фіктивних угод (wash trades) – **домовленості укладення угод** щодо купівлі **або** продажу оптового енергетичного продукту, за яких не відбувається зміни бенефіціарних інтересів чи ринкових ризиків для сторін договору, або вигоди чи ринкові ризики передаються між сторонами, які спільно діють за попередньою змовою. Під бенефіціарним інтересом маються на увазі вигоди (доходи) / втрати (збитки), отримані та / або передані учасником оптового енергетичного ринку внаслідок вчинення правочинів, надання розпоряджень та / або доручень щодо оптових енергетичних продуктів. Під ринковим ризиком мається на увазі імовірність виникнення втрат (збитків) або недоотримання запланованих вигод (доходів) унаслідок несприятливих змін, обставин та / або умов, пов'язаних з оптовим енергетичним ринком;

Обґрунтування:

У пп.1) п.2.5 Проекту пропонується узгодити термінологію зі змістом та формулюванням, яке вживається у значенні розділу 6.3.2 Рекомендацій ACER [»entering into arrangements for the sale or purchase...»].

ТОВ «УЕБ»

1) укладання фіктивних угод (wash trades) – домовленості щодо купівлі-продажу оптового енергетичного продукту, за яких не відбувається зміни бенефіціарних інтересів чи ринкових ризиків для сторін договору, або вигоди чи ринкові ризики передаються між сторонами, **які діють спільно або за** попередньою змовою. Під бенефіціарним інтересом маються на увазі вигоди (доходи) / втрати (збитки), отримані та / або передані учасником оптового енергетичного ринку внаслідок вчинення правочинів, надання розпоряджень та / або доручень щодо оптових енергетичних продуктів. Під ринковим ризиком мається на увазі імовірність виникнення втрат (збитків) або недоотримання запланованих вигод (доходів) унаслідок несприятливих змін, обставин та / або умов, пов'язаних з оптовим енергетичним ринком;

	<p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ»</p> <p>1) укладання фіктивних угод (wash trades) – домовленості щодо купівлі-продажу оптового енергетичного продукту, за якими не відбувається зміни бенефіціарних інтересів чи ринкових ризиків для сторін договору, або вигоди чи ринкові ризики передаються між сторонами, які спільно діють за попередньою змовою. Під бенефіціарним інтересом маються на увазі вигоди (доходи) / втрати (збитки), отримані та / або передані учасником оптового енергетичного ринку внаслідок вчинення правочинів, надання розпоряджень та / або доручень щодо оптових енергетичних продуктів. Під ринковим ризиком мається на увазі імовірність виникнення втрат (збитків) або недоотримання запланованих вигод (доходів) унаслідок несприятливих змін, обставин та/або умов, пов'язаних з оптовим енергетичним ринком;</p> <p>ДП «НАЕК «Енергоатом»</p> <p>1) укладання фіктивних угод (wash trades) – домовленості щодо купівлі-продажу оптового енергетичного продукту, за яких не відбувається зміни бенефіціарних інтересів чи ринкових ризиків для сторін договору, або вигоди чи ринкові ризики передаються між сторонами, які спільно діють за попередньою змовою. Під бенефіціарним інтересом маються на увазі вигоди (доходи) / втрати (збитки), отримані та / або передані учасником оптового енергетичного ринку внаслідок вчинення правочинів, надання розпоряджень та / або доручень щодо оптових енергетичних продуктів. Під ринковим ризиком мається на увазі імовірність виникнення втрат (збитків) або недоотримання запланованих вигод (доходів) унаслідок несприятливих змін, обставин та / або умов, пов'язаних з оптовим енергетичним ринком;</p>	
<p>2) узгоджена торгівля (pre-arranged trading) – укладення угод про продаж або купівлю оптового енергетичного продукту, за якими передача бенефіціарного інтересу або ринкового ризику відбувається лише між сторонами, які діють узгоджено або за змовою. Бенефіціарний інтерес та ринковий ризик розуміються у значеннях, наведених у підпункті 1 цього пункту;</p>	<p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>2) узгоджена торгівля (pre-arranged trading) – укладення угод з купівлі-продажу або подання заявки на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту, за якими передача бенефіціарного інтересу або ринкового ризику відбувається лише між сторонами, які діють узгоджено або за змовою. Бенефіціарний інтерес розуміється у значенні, наведеному у підпункті 1 цього пункту. Під ринковим ризиком мається на увазі імовірність виникнення втрат (збитків) або недоотримання запланованих вигод (доходів)</p>	<p>Враховано частково.</p> <p>З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>2) узгоджена торгівля (pre-arranged trading) – домовленість про продаж або купівлю відповідно до оптового енергетичного продукту, за якими передача кінцевого інтересу або ринкового ризику</p>

унаслідок несприятливих змін, обставин та / або умов, пов'язаних з оптовим енергетичним ринком

Обґрунтування:

Пропонуємо виключити поняття «вигода», як таке, що означає згідно із українським законодавством потенційну можливість отримання підприємством грошових коштів від використання активів. Також, виключити поняття втрати, як таке, що є складовою поняття «збитки» згідно з ст. 22 Цивільного кодексу України. Включити поняття «прибутки», яке означає різницю між всіма доходами та витратами, і витрати, яке означає зменшення економічних вигід у вигляді зменшення активів або збільшення зобов'язань, що призводить до зменшення власного капіталу.

Також, оскільки термін «гранична ціна» визначений та застосовується відповідно до методики визначення істотного коливання цін на сегментах ринку електричної енергії, для уникнення неоднозначного трактування назву у положенні підпункту 6 цього пункту пропонуємо уточнити.

Вважаємо доцільним виділити з переліку практик зазначеного у цьому пункті та пунктах 2.6, 2.7 цього проекту Вимог практики, які реально можуть виявлятися на ринку електричної енергії та окремих його сегментах, а також на ринку природного газу. Інакше, вважаємо, що дослідження усіх цих практик під час проведення спостереження особами, які професійно організовують операції з оптовими енергетичними продуктами, не повинно бути обов'язковим.

Пропонуємо навести приклади практик, що можуть визнаватися маніпулюванням, за аналогією з Керівництвом ACER щодо застосування REMIT.

ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ»

~~2) узгоджена торгівля (pre-arranged trading) – укладення угод про продаж або купівлю оптового енергетичного продукту, за якими передача бенефіціарного інтересу або ринкового ризику відбувається лише між сторонами, які діють узгоджено або за змовою. Бенефіціарний інтерес та ринковий ризик розуміються у значеннях, наведених у підпункті 1 цього пункту;~~

ДП «НАЕК «Енергоатом»

2) узгоджена торгівля (pre-arranged trading) – укладення угод про продаж або купівлю оптового енергетичного продукту, за якими передача бенефіціарного інтересу або ринкового

відбувається лише між сторонами, які діють узгоджено або за змовою. Кінцевий інтерес та ринковий ризик розуміються у значеннях, наведених у підпункті 1 цього пункту;

Зазначений вид практики не застосовується до оптових енергетичних продуктів укладених поза організованими ринками/організованими сегментами ринку.

	<p>ризиків відбувається лише між сторонами, які діють узгоджено або за змовою. Бенефіціарний інтерес та ринковий ризик розуміються у значеннях, наведених у підпункті 1 цього пункту;</p>	
<p>3) фішинг (phishing) – подання заявок або серій заявок на купівлю-продаж з метою розкриття заявок інших учасників ринку та за результатом їх подання скористатися отриманою інформацією;</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг» Пропонуємо вилучити</p> <p>Обґрунтування: Порушення не відноситься до ринків України, адже може бути вчинене зважаючи на особливості функціонування енергетичних бірж</p> <p>АТ «Оператор ринку» 3) фішинг (phishing) – подання заявок або серій заявок на купівлю-продаж з метою розкриття заявок інших учасників оптового енергетичного ринку та в подальшому використання отриманої інформації при поданні заявки на купівлю-продаж;</p> <p>НАК«Нафтогаз України» 3) фішинг (phishing) – подання заявок або виконання пропозицій (заявок) або серій заявок/пропозицій на купівлю-продаж або торгівлю з метою розкриття заявок інших учасників ринку та за результатом їх подання скористатися отриманою інформацією; Під терміном пропозиція (заявка) розуміється -..... Під терміном заявка розуміється -</p> <p>Обґрунтування: Пп.3) п.2.5. Проекту необхідно привести у відповідність до термінології Закону про REMIT, який оперує різними термінами однакового змісту, а саме: «заявка»; «пропозиції (заявки)»; «заявка на торгівлю»; «заявок на купівлю-продаж», а також уніфікувати термінологію цього п.2.5 Проекту, де вживається вибірково «подання заявки або виконання пропозицій (заявок)». Крім того, пропонується надати визначення вказаним термінам у цьому Проекті для однозначного їх тлумачення, враховуючи термінологічні неузгодженості в Законі про REMIT.</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>3) фішинг (phishing) – подання заявок або серій заявок (пропозицій) на купівлю-продаж з метою розкриття заявок (пропозицій) інших учасників ринку та за результатом їх подання скористатися отриманою інформацією.</p>

	<p>ТОВ «УЕБ» 3) фішинг (phishing) – подання заявок або серій заявок (пропозицій) на купівлю-продаж з метою розкриття заявок (пропозицій) інших учасників ринку та за результатом їх подання скористатися отриманою інформацією;</p> <p>Обґрунтування: Редакційне уточнення – використання однієї термінології по тексту проекту Постанови «заявок (пропозицій)»</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ» 3) фішинг (phishing) – подання заявок або серій заявок на купівлю-продаж з метою розкриття заявок інших учасників ринку та за результатом їх розкриття використання отриманої інформації для отримання додаткової вигоди;</p> <p>ДП «НАЕК «Енергоатом» 3) фішинг (phishing) – неправомірні дії учасників ринку (зокрема, в частині подання заявок або серій заявок на купівлю-продаж) наслідком яких є або може бути заволодіння інформацією (розкриття заявок), яка міститься в заявках інших учасників ринку;</p> <p>Energy Community Secretariat Українська версія положення невірно перекладена як «подання заявок», що не є правильним. В англійській версії «executing» це правильний термін.</p>	
<p>4) лейринг (layering) – багаторазове подання заявок на купівлю-продаж без наміру їх виконання за різними цінами на одній стороні (покупця/продавця) з метою закриття однієї або багатьох пропозицій (заявок) на протилежній стороні (продавця/покупця);</p>	<p>АТ «Оператор ринку» 4) лейринг (layering) – подання двох і більше заявок на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту за різними цінами на одній стороні (покупця/продавця) без наміру їх виконання з метою закриття однієї або більше заявок (пропозицій) на протилежній стороні (продавця/покупця); Економічна концепція лейрингу Поведінка лейрингу впливає на очікування інших учасників ВДР щодо попиту та/або пропозиції та/або ціни, створюючи враження, що при зниженні/підвищенні рівня цін спостерігається більший відсоток продажу або купівлі, ніж є насправді. Як наслідок, учасник ВДР може отримати вигоду від кращих умов (обсягу чи ціни) ніж ті, які могли б скластися за відсутності такої поведінки.</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>4) лейринг (layering) – багаторазове подання несправжніх заявок (пропозицій) на купівлю-продаж за різними цінами на одній стороні книги заявок з метою акцептування однієї або декількох заявок (пропозицій) на іншій стороні книги заявок;</p>

Приклад. Лейринг на стороні продажу з метою купівлі електроенергії за нижчими цінами:

Ситуація: Учасник ринку (далі – УР) А хоче придбати 300 МВт на внутрішньодобовому ринку електроенергії (на 10 годину) за вигідною ціною, тобто за ціною нижче 28 євро/МВт.год, що є найкращою пропозицією при виході на ринок, а також ціною останньої операції. Нижче наведена хронологія подій від Т1 (до виходу УР А на ринок) до Т7 (коли УР А виходить з ринку).

Т1: Перед тим, як УР А вийде на ринок, найкраща і єдина пропозиція становить 400 МВт за 28 євро/МВт.год від УР Б, тоді як найкраща і єдина заявка на купівлю становить 100 МВт за 21 євро/МВт.год від УР В. На даний момент часу, якщо УР А хоче придбати 300 МВт, найкраща доступна ціна становить 28 євро/МВт.год.

Т2: УР А подає дві заявки на продаж: 200 МВт за 27 євро/МВт.год і ще одну на 100 МВт по 26 євро/МВт.год, причому остання стає найкращою пропозицією. Сред купівлі-продажу звужується на 2 євро/МВт.год порівняно з Т1.

Т3: УР Б реагує на зміни в реєстрі заявок у Т2 та оновлює ціну своєї заявки до 25 євро/МВт.год.

Т4: УР А подає дві додаткові заявки на продаж: 50 МВт за 24 євро/МВт.год і ще одну на 20 МВт за 23 євро/МВт.год, причому остання стає найкращою пропозицією. Сред купівлі-продажу ще більше звужується на 2 євро/МВт.год.

Т5: УР Б реагує, оновлюючи ціну своєї заявки на 400 МВт до 22 євро/МВт.год.

Т6: УР А подає заявку на купівлю на 300 МВт за 22 євро/МВт.год. Це відповідає заявці на продаж УР Б, що призводить до транзакції 300 МВт за 22 євро/МВт.год.

Т7: Невдовзі після акцепту УР А скасовує всі чотири свої попередньо подані заявки на продаж.

Хронологічне представлення реєстру заявок показано на рисунку 1.

ЦІНА євро/МВт- год	ЗАЯВЛЕНИЙ ОБСЯГ в МВт в ЧАСОВІЙ ПОСЛІДОВНОСТІ від Т1 до Т7						
	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7
28	400	400					
27		200!	200!	200!	200!	200!	
26		100!	100!	100!	100!	100!	
25			400	400			
24					50!	50!	
23				20!	20!	20!	
22					400	300! 400	100
21	100	100	100	100	100	100	100

НАК«Нафтогаз України»

4) лейринг (layering) – багаторазове подання заявок **або виконання пропозицій (заявок)** на купівлю-продаж **або торгівлю** без наміру їх виконання за різними цінами на одній стороні (покупця/продавця) з метою закриття однієї або багатьох пропозицій (заявок) на протилежній стороні (продавця/покупця);

Обґрунтування:

Пп.4) п.2.5. Проекту необхідно привести у відповідність до термінології Закону про REMIT, який оперує різними термінами однакового змісту, а саме:

«заявка»; «пропозиції (заявки)»;

«заявка на торгівлю»; «заявок на купівлю-продаж», а також уніфікувати термінологію цього п.2.5 Проекту, де вживається вибірково «подання заявки або виконання пропозицій (заявок)».

ТОВ «УЕБ»

4) лейринг (layering) – багаторазове подання **несправжніх** заявок (**пропозицій**) на купівлю-продаж, **у тому числі без наміру їх виконання**, за різними цінами на одній стороні (покупця/продавця) з метою закриття однієї або багатьох **заявок (пропозицій)** на протилежній стороні (продавця/покупця);

5) спуфінг (spoofing) – подання однієї **несправжньої** заявки або великої кількості **несправжніх** заявок на купівлю-продаж, **у тому числі без наміру їх виконання**, за однаковою ціною на одній стороні (покупця/продавця) з метою акцептування однієї або декількох пропозицій (заявок) на протилежній стороні (продавця/покупця);

Обґрунтування:

	<p>Редакційне уточнення – використання однієї термінології по тексту проекту Постанови «заявок (пропозицій)»</p> <p>В Рекомендаціях ACER використовується концепція non-genuine order – несправжня заявка (п. 6.2.1), що має ширше трактування ніж заявка без наміру їх виконання.</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ»</p> <p>4) лейринг (layering) — багаторазове подання заявок на купівлю-продаж без наміру їх виконання за різними цінами на одній стороні (покупця/продавця) з метою закриття однієї або багатьох пропозицій (заявок) на протилежній стороні (продавця/покупця);</p> <p>Energy Community Secretariat</p> <p>Рекомендується використовувати термінологію ACER (український переклад відрізняється від наданого перекладу).</p>	
<p>5) спуфінг (spoofing) – подання однієї заявки або великої кількості заявок на купівлю-продаж без наміру їх виконання за однаковою ціною на одній стороні (покупця/продавця) з метою акцептування однієї або декількох пропозицій (заявок) на протилежній стороні (продавця/покупця);</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг»</p> <p>5) спуфінг (spoofing) – подання однієї великої заявки або великої кількості необґрунтованих заявок на купівлю-продаж без наміру їх виконання за однаковою ціною на одній стороні (покупця/продавця) з метою акцептування однієї або декількох пропозицій (заявок) на протилежній стороні (продавця/покупця);</p> <p>Обґрунтування:</p> <p>Пропонуємо привести у відповідність до тексту ACER Guidance on REMIT application 6th Edition</p> <p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>5) спуфінг (spoofing) – подання однієї або більше заявок на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту за однаковою ціною на одній стороні (покупця/продавця) без наміру їх виконання з метою акцептування однієї або більше заявок (пропозицій) на протилежній стороні (продавця/покупця);</p> <p>Економічна концепція спуфінгу</p> <p>Поведінка спуфінгу впливає на очікування інших учасників ВДР щодо попиту та/або пропозиції та/або ціни, створюючи враження, що при зниженні/підвищенні рівня цін спостерігається більший відсоток продажу або купівлі, ніж є насправді. Як наслідок, учасник ВДР може отримати</p>	<p>Враховано частково.</p> <p>З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>5) спуфінг (spoofing) – подання однієї великої несправжньої заявки (пропозиції) або декількох неспражніх заявок (пропозицій) на купівлю-продаж за однаковою ціною на одній стороні книги заявок з метою акцептування однієї або декількох заявок (пропозицій) на іншій стороні книги заявок;</p>

вигоду від кращих умов (обсягу чи ціни) ніж ті, які могли б скластися за відсутності такої поведінки.

Приклад. Спуфінг, що призводить до неправдивих або оманливих сигналів щодо попиту.

Ситуація: У цьому прикладі УР А має інтерес до продажу, тому створює неправдиве враження високого попиту, який рухає ціну вгору на внутрішньодобовому ринку.

T1: Остання операція на ринку була на ціновому рівні 23 євро/МВт.год. Інші учасники на ринку мають заявки на купівлю та продаж обсягом 50 МВт.год. Найкраща заявка на купівлю має ціну в 23 євро/МВт.год, а найкраща заявка на продаж - 26 євро/МВт.год (спред становить 3 євро/МВт.год). Деякий час подальша активність в реєстрі заявок відсутня.

T2: УР А подає заявку на купівлю 200 МВт по 22 євро/МВт.год. Це стає другою найкращою заявкою.

T3: УР А подає заявку на продаж 50 МВт по 25 євро/МВт.год. Це стає найкращою пропозицією.

T4: УР Б підвищує заявку УР А на 25 євро/МВт.год у відповідь на появу великого попиту в T2. Заявки зіставляються, і транзакція виконується

T5: Через короткий проміжок часу УР А скасовує заявку на купівлю 200 МВт.год.

Хронологічне представлення реєстру заявок показано на рисунку 2.

ЦІНА євро/МВт -год	ЗАЯВЛЕНИЙ ОБСЯГ у МВт.год на годину в ЧА СОВІЙ ПОСЛІДОВНОСТІ від T1 до T5				
	T1	T2	T3	T4	T5
27	50	50	50	50	50
26	50	50	50	50	50
25			150	150 50	
24					
23	50	50	50	50	50
22		1200	1200	1200	
21	50	50	50	50	50

НАК«Нафтогаз України»

5) спуфінг (spoofing) – подання однієї заявки **або виконання пропозицій (заявок)** або великої кількості заявок **або виконання пропозицій (заявок)** на купівлю-продаж **або торгівлю** без наміру їх виконання за однаковою ціною на одній стороні (покупця/продавця) з метою акцептування однієї або декількох пропозицій (заявок) на протилежній стороні (продавця/покупця);

	<p>Обґрунтування: Пп.5) п.2.5. Проекту необхідно привести у відповідність до термінології Закону про REMIT, який оперує різними термінами однакового змісту, а саме: «заявка»; «пропозиції (заявки)»; «заявка на торгівлю»; «заявок на купівлю-продаж», а також уніфікувати термінологію цього п.2.5 Проекту, де вживається вибірково «подання заявки або виконання пропозицій (заявок)».</p> <p>ТОВ «УЕБ» 5) спуфінг (spoofing) – подання однієї несправжньої заявки або великої кількості несправжніх заявок на купівлю-продаж, у тому числі без наміру їх виконання, за однаковою ціною на одній стороні (покупця/продавця) з метою акцептування однієї або декількох пропозицій (заявок) на протилежній стороні (продавця/покупця);</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ» 5) спуфінг (spoofing) – подання однієї заявки або великої кількості заявок на купівлю-продаж без наміру їх виконання за однаковою ціною на одній стороні (покупця/продавця) з метою акцентування однієї або декількох пропозицій (заявок) на протилежній стороні (продавця/покупця);</p> <p>Energy Community Secretariat Рекомендується використовувати термінологію ACER (український переклад відрізняється від наданого перекладу).</p>	
<p>б) формування граничних цін (creating a floor or a ceiling in the price pattern) – угоди або заявки на купівлю-продаж, які виконані у такий спосіб, щоб спотворити ціну для оптового енергетичного продукту шляхом зниження або підвищення ціни від певного рівня з метою уникнення негативних наслідків, які виникли б у результаті ринкової зміни ціни;</p>	<p>АТ «Оператор ринку» б) формування нижньої або верхньої межі в моделі ціни (creating a floor or a ceiling in the price pattern) – подання заявки (пропозиції) на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту у такий спосіб, щоб змінити ціну для оптового енергетичного продукту шляхом її зниження або підвищення від певного рівня;</p> <p>Приклад Відповідно до пункту 4.2 Додатку 5 До Правил РДН/ВДР (Порядок визначення ціни та обсягів купівлі-продажу електричної енергії на РДН), зіставлення кривих пропозиції та попиту, сформованих для певного розрахункового періоду та торгової зони, забезпечує визначення ціни на РДН для цього розрахункового</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>б) формування граничних цін (creating a floor or a ceiling in the price pattern) – угоди або подання заявок (пропозицій) на купівлю-продаж, які виконані у такий спосіб, щоб спотворити ціну відповідно до оптового енергетичного продукту шляхом зниження або підвищення ціни від певного рівня з метою уникнення негативних наслідків, які виникли б у результаті ринкової зміни ціни;</p>

	<p>періоду та торгової зони. При цьому, відповідно до п.4.3 цього Додатку, ціна на РДН завжди має бути ціною останнього прийнятого кроку заявки на продаж, тобто рівною або нижчою від ціни останньої заявки на купівлю. Продавець може застосувати стратегію щодо гарантованого продажу певного обсягу електричної енергії та спроби продажу малих обсягів електроенергії за більш високими цінами з метою створення передумов для визначення ціни на РДН на вищому рівні, ніж це відбулось би без цієї спроби.</p> <p>НАК«Нафтогаз України» б) формування граничних цін (creating a floor or a ceiling in the price pattern) – угоди операції або заявки або виконання пропозицій (заявок) на купівлю-продаж торгівлю, які виконані у такий спосіб, щоб спотворити ціну для оптового енергетичного продукту шляхом зниження або підвищення ціни від певного рівня з метою уникнення негативних наслідків, які виникли б у результаті ринкової зміни ціни;</p> <p>Обґрунтування: Запропоновані уточнення до пп.б) п.2.5 Проекту дозволить привести його у відповідність до п.6.3.2 Рекомендацій ACER та термінології Закону про REMIT, а також у відповідність до термінології Закону про REMIT, який оперує різними термінами однакового змісту, а саме: «заявка»; «пропозиції (заявки)»; «заявка на торгівлю»; «заявок на купівлю-продаж», а також уніфікувати термінологію цього п.2.5 Проекту, де вживається вибірково «подання заявки або виконання пропозицій (заявок)».</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ» б) формування граничних цін (creating a floor or a ceiling in the price pattern) – угоди або заявки на купівлю-продаж, які виконані у такий спосіб, щоб спотворити ціну для оптового енергетичного продукту шляхом зниження або підвищення ціни від певного рівня з метою уникнення негативних наслідків, які виникли б у результаті ринкової зміни ціни;</p>	
7) роздування (painting the tape) – подання заявок на купівлю-продаж або виконання пропозицій (заявок) чи серій пропозицій (заявок), які демонструються публічно з метою створення	<p>ТОВ «Д.Трейдінг» Пропонуємо вилучити, або внести такі зміни: 7) роздування (painting the tape) – вчинення угод на купівлю-продаж чи серій угод, які демонструються публічно на екрані</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p>

<p>враження торгової активності або зміни цін для оптових енергетичних продуктів;</p>	<p>торгових операцій в режимі реального часу з метою створення враження торгової активності або зміни цін для оптових енергетичних продуктів;</p> <p>Обґрунтування: Пропонуємо доопрацювати або видалити</p> <p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>7) роздування (painting the tape) – подання заявок (пропозицій) на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту або виконання однієї чи серії заявок (пропозицій), які демонструються публічно з метою створення враження торгової активності або зміни ціни відповідно до оптового енергетичного продукту;</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ» 7) роздування (painting the tape) – подання заявок на купівлю-продаж або виконання пропозицій (заявок) чи серій пропозицій (заявок), які демонструються публічно з метою створення враження торгової активності або зміни цін для оптових енергетичних продуктів;</p>	<p>7) фарбування стрічки (painting the tape) – подання та/або виконання заявок (пропозицій) чи серій заявок (пропозицій) на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту, які демонструються публічно на екрані торгових операцій в режимі реального часу з метою створення враження торгової активності або зміни цін для оптових енергетичних продуктів;</p>
<p>8) створення імпульсу (momentum ignition) – подання заявок на купівлю-продаж чи серії заявок на купівлю-продаж або виконання пропозицій (заявок) чи серії пропозицій (заявок), які можуть започаткувати або посилити тенденцію з метою підштовхнути інших учасників ринку до прискорення або розширення тенденції (тренду) з метою створення можливості закрити або відкрити позицію за вигідною ціною;</p>	<p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>8) створення імпульсу (momentum ignition) – подання однієї чи серії заявок (пропозицій) на купівлю-продаж або виконання однієї чи серії заявок (пропозицій) відповідно до оптового енергетичного продукту, які можуть започаткувати або посилити тенденцію та підштовхнути інших учасників оптового енергетичного ринку до прискорення або розширення тенденції (тренду) з метою створення можливості для закриття або відкриття позиції за вигідною ціною;</p> <p>НАК«Нафтогаз України» 8) створення імпульсу (momentum ignition) – подання заявок на купівлю-продаж чи серії заявок на купівлю- продаж або виконання пропозицій (заявок) чи серії пропозицій (заявок), які можуть започаткувати або посилити тенденцію з метою підштовхнути інших учасників ринку до прискорення або розширення тенденції (тренду) з метою створення можливості закрити або відкрити позицію за вигідною ціною;</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>8) створення імпульсу (momentum ignition) – подання та/або виконання заявок (пропозицій) на купівлю-продаж чи серії заявок (пропозицій) на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту, які можуть започаткувати або посилити тенденцію з метою підштовхнути інших учасників ринку до прискорення або розширення тенденції (тренду) з метою створення можливості закрити або відкрити позицію за вигідною ціною;</p>

	<p>Обґрунтування: У пп.8) п.2.5 Проекту вживається термін «тенденція (тренд)», визначення якому потрібно надати у цьому документі для правової визначеності.</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ» 8) створення імпульсу (momentum ignition) – подання заявок на купівлю-продаж чи серії заявок на купівлю-продаж або виконання пропозицій (заявок) чи серії пропозицій (заявок), з наміром започаткувати або посилити тенденцію на створення можливості закрити або відкрити позицію за вигіднішою ціною;</p>	
<p>9) наповнення котируваннями (quote stuffing) – подання великої кількості заявок на купівлю-продаж та/або скасування та/або оновлення заявок на купівлю-продаж з метою створення невизначеності для інших учасників оптового енергетичного ринку для сповільнення їх активності та/або маскуванню власної стратегії;</p>	<p>АТ «Оператор ринку» 9) наповнення котируваннями (quote stuffing) – подання великої кількості заявок (пропозицій) на купівлю-продаж та/або скасування та/або оновлення заявок (пропозицій) на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту з метою створення невизначеності для інших учасників оптового енергетичного ринку для сповільнення їх активності та/або маскуванню власної стратегії;</p> <p>НАК«Нафтогаз України» 9) наповнення котируваннями (quote stuffing) – подання великої кількості заявок або виконання пропозицій (заявок) на купівлю-продаж та/або скасування та/або оновлення заявок або виконання пропозицій (заявок) на купівлю-продаж з метою створення невизначеності для інших учасників оптового енергетичного ринку для сповільнення їх активності та/або маскуванню власної стратегії;</p> <p>Обґрунтування: Пп.9) п.2.5 Проекту необхідно привести у відповідність до термінології Закону про REMIT, який оперує різними термінами однакового змісту, а саме: «заявка»; «пропозиції (заявки)»; «заявка на торгівлю»; «заявок на купівлю-продаж», а також уніфікувати термінологію цього п.2.5 Проекту, де вживається вибірково «подання заявки або виконання пропозицій (заявок)».</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ»</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>9) наповнення котируваннями (quote stuffing) – подання великої кількості заявок (пропозицій) на купівлю-продаж та/або скасування та/або оновлення заявок (пропозицій) на купівлю-продаж з метою створення невизначеності для інших учасників оптового енергетичного ринку для сповільнення їх активності та/або маскуванню власної стратегії;</p>

	<p>9) наповнення котируваннями (quote stuffing) – подання великої кількості заявок на купівлю-продаж та/або їх скасування та/або їх оновлення з наміром створення невизначеності для інших учасників оптового енергетичного ринку з метою сповільнення їх активності та/або маскуванню власних дійсних намірів;</p>	
<p>10) просування пропозиції (advancing the bid) – подання заявок на купівлю-продаж, які збільшують попит (зменшують пропозицію) на оптовий енергетичний продукт з метою підвищення (зниження) його ціни;</p>	<p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>10) просування пропозиції (advancing the bid) – подання заявок (пропозицій) на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту, які збільшують попит (зменшують пропозицію) на оптовий енергетичний продукт з метою підвищення (зниження) його ціни;</p> <p>НАК«Нафтогаз України»</p> <p>10) просування пропозиції (advancing the bid) – подання заявок або виконання пропозицій (заявок) на купівлю-продаж, які збільшують попит (зменшують пропозицію) на оптовий енергетичний продукт з метою підвищення (зниження) його ціни;</p> <p>Обґрунтування: Пп.10) п.2.5 Проекту необхідно привести у відповідність до термінології Закону про REMIT, який оперує різними термінами однакового змісту, а саме: «заявка»; «пропозиції (заявки)»; «заявка на торгівлю»; «заявок на купівлю-продаж», а також уніфікувати термінологію цього п.2.5 Проекту, де вживається вибірково «подання заявки або виконання пропозицій (заявок)».</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ»</p> <p>10) просування пропозиції (advancing the bid) – подання заявок на купівлю-продаж, які збільшують попит (зменшують пропозицію) на оптовий енергетичний продукт з метою підвищення (зниження) його ціни;</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>10) просування пропозиції (advancing the bid) – подання заявок (пропозицій) на купівлю-продаж, які збільшують попит (зменшують пропозицію) на оптовий енергетичний продукт з метою підвищення (зниження) його ціни;</p>
<p>11) задимлення (smoking) – подання заявок на купівлю-продаж з метою заохочення інших учасників оптового енергетичного ринку, які використовують традиційні методи торгівлі («повільні трейдери»), з подальшим швидким переглядом (коригуванням) заявок на менш вигідних умовах з розрахунком на отримання прибутку від поданих заявок «повільного трейдера»;</p>	<p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>11) задимлення (smoking) – подання заявок (пропозицій) на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту з метою заохочення інших учасників оптового енергетичного ринку, які використовують традиційні методи торгівлі («повільні трейдери»), з подальшим швидким переглядом (коригуванням) заявок (пропозицій) до менш</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>11) задимлення (smoking) – подання заявок (пропозицій) на купівлю-продаж</p>

	<p>вигідних умов з розрахунком на отримання прибутку від поданих заявок (пропозицій) «повільного трейдера»;</p> <p>НАК«Нафтогаз України» 11) задимлення (smoking) – подання заявок або виконання пропозицій (заявок) на купівлю-продаж з метою заохочення інших учасників оптового енергетичного ринку, які використовують традиційні методи торгівлі («повільні трейдери»), з подальшим швидким переглядом (коригуванням) заявок/пропозицій (заявок) на менш вигідних умовах з розрахунком на отримання прибутку від поданих заявок «повільного трейдера»;</p> <p>Обґрунтування: Пп.11) п.2.5 Проекту необхідно привести у відповідність до термінології Закону про REMIT, який оперує різними термінами однакового змісту, а саме: «заявка»; «пропозиції (заявки)»; «заявка на торгівлю»; «заявок на купівлю-продаж», а також уніфікувати термінологію цього п.2.5 Проекту, де вживається вибірково «подання заявки або виконання пропозицій (заявок)».</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ» 11) задимлення (smoking) — подання заявок на купівлю-продаж з метою заохочення інших учасників оптового енергетичного ринку, які використовують традиційні методи торгівлі («новільні трейдери»), з подальшим швидким переглядом (коригуванням) заявок на менш вигідних умовах з розрахунком на отримання прибутку від поданих заявок «новільного трейдера»;</p>	<p>відповідно до оптового енергетичного продукту з метою заохочення інших учасників оптового енергетичного ринку, які використовують традиційні методи торгівлі («повільні трейдери»), з подальшим швидким переглядом (коригуванням) заявок на менш вигідних умовах з розрахунком на отримання прибутку від поданих заявок (пропозицій) «повільного трейдера»;</p>
<p>12) помилкові заявки (erroneous orders) – ненавмисне подання заявок або виконання пропозицій (заявок), які надають ринку оманливі сигнали щодо пропозиції, попиту або ціни оптового енергетичного продукту;</p>	<p>АТ «Оператор ринку» 12) помилкові заявки (erroneous orders) – ненавмисне подання або виконання заявок (пропозицій), які надають учасникам оптового енергетичного ринку помилкові або оманливі сигнали щодо пропозиції, попиту або ціни для оптового енергетичного продукту;</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ» 12) помилкові заявки (erroneous orders) — ненавмисне подання заявок або виконання пропозицій (заявок), які</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>12) помилкові заявки (erroneous orders) – ненавмисне подання заявок (пропозицій) або виконання заявок (пропозицій), які надають ринку оманливі сигнали щодо пропозиції, попиту або ціни відповідно до оптового енергетичного</p>

	<p>надають ринку оманливі сигнали щодо пропозицій, попиту або ціни оптового енергетичного продукту;</p>	<p>продукту;</p>
<p>13) розміщення заявок без наміру їх виконання (placing orders with no intention of executing them) – подання заявок на купівлю-продаж оптового енергетичного продукту без мети їх виконання (заявки можуть відкликатися до моменту їх виконання або навіть бути виконаними), що може створювати оманливі сигнали щодо пропозиції, попиту або ціни для оптового енергетичного продукту, або формувати ціну на штучному рівні;</p>	<p>АТ «Оператор ринку» 13) розміщення заявок без наміру їх виконання (placing orders with no intention of executing them) – подання заявок (пропозицій) на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту без мети їх виконання (в тому числі заявки (пропозиції), скасовані до моменту їх виконання), що може створювати оманливі сигнали щодо пропозиції, попиту або ціни для оптового енергетичного продукту, або формувати ціну на штучному рівні;</p> <p>НАК«Нафтогаз України» 13) розміщення заявок або виконання пропозицій (заявок) без наміру їх виконання (placing orders with no intention of executing them) – подання заявок або виконання пропозицій (заявок) на купівлю-продаж оптового енергетичного продукту без мети їх виконання (заявки/пропозиції можуть відкликатися до моменту їх виконання або навіть бути виконаними), що може створювати оманливі сигнали щодо пропозиції, попиту або ціни для оптового енергетичного продукту, або формувати ціну на штучному рівні;</p> <p>Обґрунтування: Пп.13) п.2.5 Проекту необхідно привести у відповідність до термінології Закону про REMIT, який оперує різними термінами однакового змісту, а саме: «заявка»; «пропозиції (заявки)»; «заявка на торгівлю»; «заявок на купівлю-продаж», а також уніфікувати термінологію цього п.2.5 Проекту, де вживається вибірково «подання заявки або виконання пропозицій (заявок)».</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ» 13) розміщення заявок без наміру їх виконання (placing orders with no intention of executing them) – подання заявок на купівлю-продаж оптового енергетичного продукту без мети їх виконання (заявки можуть відкликатися до моменту їх виконання або навіть бути виконаними), що може створювати оманливі сигнали щодо пропозиції, попиту або ціни для оптового енергетичного продукту, або формувати ціну на штучному рівні;</p> <p>Energy Community Secretariat</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>13) розміщення заявок без наміру їх виконання (placing orders with no intention of executing them) – подання заявок (пропозицій) на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту без наміру їх виконання (заявки (пропозиції) можуть відкликатися до моменту їх виконання або навіть бути виконаними), що може створювати оманливі сигнали щодо пропозиції, попиту або ціни відповідно до оптового енергетичного продукту, або формувати ціну на штучному рівні;</p>

	Додати до дефініції «without an interest in their individual» - «без зацікавленості у їх індивідуальному виконанні».	
<p>14) позначення референтного часу (marking the reference period) – подання заявок на купівлю-продаж або виконання пропозицій (заявок) на оптовому енергетичному ринку в певний час торгової сесії (наприклад, закриття сесії, відкриття сесії або проведення розрахунків) з метою збільшення, зменшення або утримання референтної ціни (наприклад, ціна закриття, ціна відкриття або ціна розрахунків) на певному рівні;</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг» Пропонуємо вилучити</p> <p>Обґрунтування: Не застосовна до ринку України</p> <p>АТ «Оператор ринку» 14) позначення референтного часу (marking the reference period) – подання або виконання заявок (пропозицій) на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту в певний час торгової сесії (наприклад, закриття сесії, відкриття сесії або проведення розрахунків) з метою збільшення, зменшення або утримання референтної ціни (наприклад, ціни закриття, ціни відкриття або ціни розрахунків) на певному рівні;</p> <p>НАК«Нафтогаз України» 14) позначення референтного часу (marking the reference period) – подання заявок або виконання пропозицій (заявок) на купівлю-продаж або виконання пропозицій (заявок) на оптовому енергетичному ринку в певний час торгової сесії (наприклад, закриття сесії, відкриття сесії або проведення розрахунків) з метою збільшення, зменшення або утримання референтної ціни (наприклад, ціна закриття, ціна відкриття або ціна розрахунків) на певному рівні;</p> <p>Обґрунтування: Пп.14) п.2.5 Проекту необхідно привести у відповідність до термінології Закону про REMIT, який оперує різними термінами однакового змісту, а саме: «заявка»; «пропозиції (заявки)»; «заявка на торгівлю»; «заявок на купівлю-продаж», а також уніфікувати термінологію цього п.2.5 Проекту, де вживається вибірково «подання заявки або виконання пропозицій (заявок)».</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ» 14) позначення референтного часу (marking the reference period) – подання заявок на купівлю-продаж або виконання пропозицій (заявок) на оптовому енергетичному ринку в певний час торгової сесії (наприклад, закриття сесії, відкриття сесії або проведення</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>14) маркування референтного періоду (marking the reference period) – подання або виконання заявок (пропозицій) на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту в певний час торгової сесії (наприклад, закриття сесії, відкриття сесії або проведення розрахунків) з метою збільшення, зменшення або утримання референтної ціни (наприклад, ціни закриття, ціни відкриття або ціни розрахунків) на певному рівні;</p>

	<p>розрахунків) з метою збільшення, зменшення або утримання референтної ціни (наприклад, ціна закриття, ціна відкриття або ціна розрахунків) на певному рівні;</p>	
<p>15) спотворення витрат, пов'язаних з товарним контрактом (distort costs associated with a commodity contract) – укладення домовленостей з метою спотворення витрат, пов'язаних з оптовим енергетичним продуктом, таким як зберігання або транспортування, з ефектом фіксації розрахункової ціни фінансового інструменту або відповідного оптового енергетичного продукту на штучному рівні;</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг» Пропонуємо вилучити</p> <p>Обґрунтування: Не застосовна до ринку України</p> <p>АТ «Оператор ринку» 15) спотворення витрат, пов'язаних з товарним контрактом (distort costs associated with a commodity contract) – укладення угод з метою спотворення витрат, пов'язаних з оптовим енергетичним продуктом, таким як зберігання або транспортування/передачі/постачання/розподілу, з ефектом фіксації розрахункової ціни фінансового інструменту або для відповідного оптового енергетичного продукту на штучному рівні;</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ» 15) спотворення витрат, пов'язаних з товарним контрактом (distort costs associated with a commodity contract) – укладення угод, досягнення домовленостей з метою спотворення витрат, пов'язаних з оптовим енергетичним продуктом, таких як витрати на зберігання або транспортування, для фіксації розрахункової ціни відповідних витрат для врахування їх в ціні відповідного оптового енергетичного продукту на штучному рівні;</p> <p>ПрАТ «Укргідроенерго» 15) спотворення витрат, пов'язаних з товарним контрактом (distort costs associated with a commodity contract) – укладення домовленостей з метою спотворення витрат, пов'язаних з оптовим енергетичним продуктом, такі як витрати на зберігання або транспортування, з ефектом фіксації розрахункової ціни фінансового інструменту або відповідного оптового енергетичного продукту на штучному рівні;</p> <p>Energy Community Secretariat Згідно з термінологією Законодавства (REMIT), транспортування визначається як угоди щодо передачі</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>15) спотворення витрат, пов'язаних з товарним контрактом (distort costs associated with a commodity contract) – досягнення домовленостей з метою спотворення витрат, пов'язаних з оптовим енергетичним продуктом, таких як зберігання або транспортування/передача/отримання доступу до пропускнуої спроможності /розподілу потужності з ефектом фіксації розрахункової ціни фінансового інструменту або відповідного оптового енергетичного продукту на штучному рівні;</p>

	електричної енергії або транспортування природного газу, отримання доступу до потужності/розподілу потужності;	
<p>16) зловживаюче витіснення (abusive squeeze) – залучення однієї або кількох фізичних/юридичних осіб, які мають значний вплив на попит, пропозицію або постачання оптового енергетичного продукту та/або базовий продукт деривативного контракту, що використовує цей вплив у спосіб, який спотворює або може спотворити ціну, за якою інші повинні постачати, споживати, або затримувати постачання оптового енергетичного продукту, щоб виконати свої зобов'язання;</p>	<p>АТ «Оператор ринку» 16) зловживаюче витіснення (abusive squeeze) – залучення однієї або кількох фізичних/юридичних осіб, які мають значний вплив на попит, пропозицію або постачання оптового енергетичного продукту та/або базовий продукт деривативного контракту, що використовує цей вплив у спосіб, який спотворює або може спотворити ціну, за якою інші повинні постачати, споживати, або затримувати постачання оптового енергетичного продукту, щоб виконати свої зобов'язання;</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ» 16) зловживаюче витіснення (abusive squeeze) – залучення однієї або кількох фізичних/юридичних осіб, які мають значний вплив на попит, пропозицію або постачання оптового енергетичного продукту та/або базовий продукт деривативного контракту, з метою використання такого впливу у спосіб, який спотворює або може спотворити ціну, за якою інші учасники повинні постачати, споживати, або утриматися від постачання/споживання оптового енергетичного продукту, щоб виконати свої зобов'язання;</p> <p>Energy Community Secretariat Термін «постачання» слід уточнити, враховуючи різні визначення в Законодавстві «Про ринок електричної енергії» та «Про ринок природного газу».</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>16) зловживаюче витіснення (abusive squeeze), також відоме як «загнання у кут на ринку» (market cornering) – залучення однієї або кількох фізичних/юридичних осіб, які мають значний вплив на попит, пропозицію або електро/газопостачання відповідно до оптового енергетичного продукту та/або базовий продукт деривативного контракту, з метою використання такого впливу у спосіб, який спотворює або може спотворити ціну, за якою інші учасники повинні постачати, споживати або утриматися від постачання/споживання відповідно до оптового енергетичного продукту, щоб виконати свої зобов'язання;</p>
<p>17) міжринкове маніпулювання (cross-market-manipulation) – здійснення торгівлі або подання заявок на купівлю-продаж одного оптового енергетичного продукту (включаючи демонстрацію ознак інтересу) з метою неналежного впливу на ціну іншого (як правило, пов'язаного) продукту;</p>	<p>АТ «Оператор ринку» 17) міжринкове маніпулювання (cross-market manipulation) – здійснення торгівлі або подання заявок (пропозицій) на купівлю-продаж відповідно до одного оптового енергетичного продукту (включаючи демонстрацію ознак інтересу) з метою неналежного впливу на ціну іншого (як правило, пов'язаного) оптового енергетичного продукту;</p> <p>НАК«Нафтогаз України» 17) міжринкове маніпулювання (cross-market- manipulation) – здійснення торгівлі або подання заявок або виконання пропозицій (заявок) на купівлю- продаж одного оптового енергетичного продукту (включаючи демонстрацію ознак</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>17) міжпродуктове маніпулювання (cross-product manipulation) – здійснення торгівлі або подання заявок (пропозицій) на купівлю-продаж відповідно до одного оптового енергетичного продукту (включаючи демонстрацію ознак інтересу) з метою неналежного впливу на ціну іншого (як правило, пов'язаного) оптового енергетичного продукту;</p>

	<p>інтересу) з метою неналежного впливу на ціну іншого (як правило, пов'язаного) продукту;</p> <p>Обґрунтування: Пп.17) п.2.5 Проекту необхідно привести у відповідність до термінології Закону про REMIT, який оперує різними термінами однакового змісту, а саме: «заявка»; «пропозиції (заявки)»; «заявка на торгівлю»; «заявок на купівлю-продаж», а також уніфікувати термінологію цього п.2.5 Проекту, де вживається вибірково «подання заявки або виконання пропозицій (заявок)».</p> <p>ТОВ «УЕБ» 17) міжпродуктове маніпулювання (cross-product-manipulation) – здійснення торгівлі або подання заявок на купівлю-продаж одного оптового енергетичного продукту (включаючи демонстрацію ознак інтересу) з метою неналежного впливу на ціну іншого (як правило, пов'язаного) продукту;</p> <p>Обґрунтування: Редакційне уточнення відповідно до Рекомендацій ACER</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ» 17) міжринкове маніпулювання (cross-market-manipulation) – здійснення торгівлі або подання заявок на купівлю-продаж одного оптового енергетичного продукту (включаючи демонстрацію ознак інтересу) з метою неналежного впливу на ціну іншого (як правило, пов'язаного) продукту;</p>	
<p>18) маніпулювання між торговельними майданчиками (cross-venue manipulation) – здійснення торгівлі або подання заявок на купівлю-продаж через одну особу, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, або двосторонній договір (включаючи демонстрацію ознак інтересу) з метою неналежного впливу на ціну того самого оптового енергетичного продукту в іншій особі, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, або на інший двосторонній договір;</p>	<p>АТ «Оператор ринку» 18) маніпулювання між торговельними майданчиками (cross-venue manipulation) – здійснення купівлі-продажу або подання заявок (пропозицій) на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту на одному торговельному майданчику або укладення двостороннього договору (включаючи демонстрацію ознак інтересу) з метою неналежного впливу на ціну того самого оптового енергетичного продукту на іншому торговельному майданчику або за іншим двостороннім договором;</p> <p>НАК«Нафтогаз України» 18) маніпулювання між торговельними майданчиками (cross-venue manipulation) – здійснення торгівлі або подання заявок</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>18) маніпулювання між торговельними майданчиками (cross-venue manipulation) – здійснення купівлі-продажу або подання заявок (пропозицій) на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту через одну особу, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами з метою неналежного впливу на ціну того</p>

	<p>або виконання пропозицій (заявок) на купівлю-продаж через одну особу, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, або двосторонній договір (включаючи демонстрацію ознак інтересу) з метою неналежного впливу на ціну того самого оптового енергетичного продукту в іншій особі, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, або на інший двосторонній договір;</p> <p>Обґрунтування: Пп.18) п.2.5 Проекту необхідно привести у відповідність до термінології Закону про REMIT, який оперує різними термінами однакового змісту, а саме: «заявка»; «пропозиції (заявки)»; «заявка на торгівлю»; «заявок на купівлю-продаж», а також уніфікувати термінологію цього п.2.5 Проекту, де вживається вибірково «подання заявки або виконання пропозицій (заявок)».</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ» 18) маніпулювання між торговельними майданчиками (cross venue manipulation) здійснення торгівлі або подання заявок на купівлю-продаж через одну особу, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, або двосторонній договір (включаючи демонстрацію ознак інтересу) з метою неналежного впливу на ціну того самого оптового енергетичного продукту в іншій особі, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, або на інший двосторонній договір;</p>	<p>самого оптового енергетичного продукту через іншу особу, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами.</p>
<p>19) накопичення спроможності (transmission capacity hoarding) – штучне невикористання власних потужностей (виробничих/генеруючих потужностей, потужності транспортування/передачі/зберігання енергії або потужності споживання), а також придбання пропускної спроможності міждержавних перетинів (в повному обсязі, або частково) без її використання.</p>	<p>Асоціація газовидобувних компаній України 19) накопичення спроможності (transmission capacity hoarding) – штучне невикористання власних потужностей (виробничих/генеруючих потужностей, потужності транспортування/передачі/зберігання енергії або потужності споживання), за відсутності обґрунтованої потреби, а також придбання пропускної спроможності міждержавних перетинів (в повному обсязі, або частково) без її використання.</p> <p>Обґрунтування: У виробничому процесі видобутку газу, а саме при переключеннях, проведенні ремонтних робіт або аварійних</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>19) накопичення пропускної спроможності/розподілу потужності (transmission capacity hoarding) - придбання пропускної спроможності/розподілу потужності міждержавних перетинів/з'єднань (в повному обсязі, або частково) без її подальшого використання або ефективного використання.</p>

ситуаціях, з метою збереження видобутку відбувається зміна дебіту свердловин або штучне накопичення газу в трубі, що може бути кваліфіковано як «накопичення спроможності». Враховуючи викладене пропонуємо уточнити, що маніпулюванням є саме штучне невикористання власних потужностей без обґрунтованої потреби.

АТ «Оператор ринку»

19) накопичення спроможності (transmission capacity hoarding) – штучне невикористання власних потужностей (виробничих/генеруючих потужностей, потужності транспортування/передачі/зберігання енергії або потужності споживання), а також придбання пропускної спроможності міждержавних перетинів (в повному обсязі, або частково) без її використання

ТОВ «УЕБ»

19) накопичення спроможності (transmission capacity hoarding) – штучне невикористання власних потужностей (виробничих/генеруючих потужностей, потужності транспортування/передачі/зберігання енергії або потужності споживання), а також придбання пропускної спроможності міждержавних перетинів (в повному обсязі, або частково) без її ефективного використання.

Обґрунтування:

Редакційне уточнення відповідно до Рекомендацій ACER

АТ «ДТЕК ЗАХІДЕНЕРГО»

19) накопичення спроможності (transmission capacity hoarding) – ~~штучне~~ **безпідставне** невикористання власних потужностей (виробничих/генеруючих потужностей, потужності транспортування/передачі/зберігання енергії або потужності споживання), а також придбання пропускної спроможності міждержавних перетинів (в повному обсязі, або частково) без її використання.

Обґрунтування:

Формулювання має оціночний характер, що в умовах відсутності чітких та зрозумілих критеріїв відповідного визначення, що може негативно позначитись на дотриманні принципів діяльності Регулятора, визначених положеннями ст. 4 Закону України «Про НКРЕКП», а саме справедливості та недопущення дискримінації.

Пропонується замінити на термін «безпідставне».

ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ»

19) накопичення спроможності (transmission capacity hoarding) – штучне невикористання власних потужностей (виробничих/генеруючих потужностей, потужності транспортування/передачі/зберігання енергії або потужності споживання), а також придбання пропускної спроможності міждержавних перетинів (в повному обсязі, або частково) без **наміру їх використання**.

ПрАТ «Укргідроенерго»

19) накопичення **пропускної** спроможності (transmission capacity hoarding):

– придбання пропускної спроможності міждержавних перетинів (в повному обсязі, або частково) без її використання; **та дії, які здійснюються учасниками оптового енергетичного ринку, що штучно спричиняють встановлення цін на рівні, не виправданому ринковими силами пропозиції та попиту (включаючи фактичну готовність виробничих, складських чи транспортних потужностей).**

Невикористання власних потужностей не є автоматичним маніпулюванням або спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку та потребує аналізу кожного окремого випадку, який враховує обставини та особливості ринку.

Обґрунтування:

Пропонується конкретизувати з огляду на таке:

Пункт 6.3.2. Настанов ACER щодо застосування REMIT (ACER Guidance on REMIT, 6-те видання 2021 року) у роз'ясненнях до видів практик передбачає окремі підпункти s) та t), та відносить:

s) Transmission capacity hoarding: this practice involves (i) the acquisition of all or part of the available transmission capacity (ii) without using it or without using it effectively; and

t) Actions undertaken by persons that artificially cause prices to be at a level not justified by market forces of supply and demand (including actual availability of production, storage or transportation capacity).

s) накопичення пропускної спроможності: ця практика передбачає (i) придбання всієї або частини наявної пропускної

спроможності (ii) без її використання або без її ефективного використання; та

t) дії, які здійснюються особами, що штучно спричиняють встановлення цін на рівні, не виправданому ринковими силами пропозиції та попиту (включаючи фактичну готовність виробничих, складських чи транспортних потужностей).

Відповідно до роз'яснень маніпулятивне утримання пропускної спроможності має місце, коли учасник ринку з відносною здатністю впливати на ціну або взаємодію пропозиції та попиту на оптовий енергетичний продукт, вирішує безпідставно не пропонувати або економічно утримати наявні можливості виробництва, зберігання або пропускну спроможність від ринку. Це включає невиправдане обмеження інфраструктури або транспортних спроможностей, що призводить до цін, які, ймовірно, не відображають справедливую та конкурентную взаємодію пропозиції та попиту.

Одночасно, утримання потужностей з виробництва електроенергії автоматично не означає порушення REMIT. Тому потрібен аналіз кожного окремого випадку, який враховує обставини та особливості ринку.

ДП «НАЕК «Енергоатом»

19) накопичення спроможності (transmission capacity hoarding) – штучне невикористання власних потужностей (виробничих/генеруючих потужностей, потужності **передачі/розподілу/зберігання** енергії або потужності споживання), а також придбання пропускної спроможності міждержавних перетинів (в повному обсязі, або частково) без її використання.

Energy Community Secretariat

transmission capacity hoarding – this practice involves (i) the acquisition of all or part of the available transmission capacity (ii) without using it or without using it effectively.

накопичення пропускної спроможності – ця практика передбачає (i) набуття усієї або частини вільної пропускної спроможності (ii) і її невикористання / неефективне використання.

Концепція утримання спроможності повинна наводитися у ширшому контексті, оскільки утримання аналізується за певних умов. В цьому контексті потрібно забезпечити

	правильну узгодженість між REMIT і Законі про конкуренцію.	
Положення відсутні.	Положення відсутні.	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>20) утримання потужності (capacity withholding) – практика, при якій учасник оптового енергетичного ринку без обґрунтування не запропонував до продажу або економічно утримував наявні у такого учасника потужності (виробничі потужності, потужності транспортування/передачі/зберігання/споживання енергії або пропускної спроможності міждержавних перетинів), що призводить до формування ціни на штучному рівні.</p>
2.6. До практик маніпулювання або спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом використання (спроби використання) фіктивного засобу або будь-якої іншої форми введення в оману чи зловживання довірою, належать зокрема:	<p>ТОВ «Д.Трейдінг» 2.6. За певних умов, які в кожному окремому випадку досліджуються та встановлюються НКРЕКП, зокрема, зазначені нижче практики можуть свідчити про наявність в діях складу маніпулювання або спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом використання (спроби використання) фіктивного засобу або будь-якої іншої форми введення в оману чи зловживання довірою, належать зокрема:</p> <p>1) формування оманливого сприйняття шляхом вчинення певних дій (creating a misperception through specific actions) – дії (або бездіяльність) учасника оптового енергетичного ринку при переміщенні, транспортуванні, закачуванні або зберіганні електричної енергії чи природного газу, які можуть створити хибне уявлення щодо пропозиції, попиту, ціни чи вартості оптового енергетичного продукту;</p> <p>2) оманливі дослідження або рекомендації (misleading research or recommendations) – подання заявок на купівлю-продаж або виконання пропозицій (заявок) до або одразу ж після того, як учасник оптового енергетичного ринку чи особи, пов'язані з цим учасником, створюють або поширюють протилежні дослідження чи рекомендації для купівлі-продажу, які стали загальнодоступними;</p> <p>Обґрунтування:</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>2.6. До невичерпного переліку практик, які можуть бути маніпулюванням або спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом використання (спроби використання) фіктивного засобу або будь-якої іншої форми введення в оману чи зловживання довірою, належать зокрема:</p>

	<p>Перелічені практики маніпулювання (1, 2, 3 та 4) можуть бути застосовані лише до ринку деривативів, який в Україні не розвинений та не працює. Пропонуємо вилучити підпункти 1, 2 та 3 с пункту 2.6.</p> <p>ТОВ «УЕБ» 2.6. До практик маніпулювання або спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом використання (спроби використання) фіктивного засобу або будь-якої іншої форми введення в оману чи зловживання довірою, можуть бути віднесені, зокрема:</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ» 2.6. До практик маніпулювання або спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом використання (спроби використання) фіктивного засобу або будь-якої іншої форми введення в оману чи зловживання довірою, належать зокрема:</p> <p>Energy Community Secretariat тут має значення «придбати» в короткій позиції важливі лише заявки на купівлю</p>	
<p>1) розкритикувати та продати (trash and cash) – зайняття короткої позиції щодо оптового енергетичного продукту з наступним здійсненням продажу та/або поширення негативної оманливої інформації, яка прямо чи опосередковано впливає на оптовий енергетичний продукт з метою зниження його ціни шляхом заохочення інших продавців. Коли ціна впала, позиція повністю або частково закрита. Зайняттям короткої позиції в розумінні цих Вимог є подання учасником оптового енергетичного ринку заявок на купівлю/продаж оптового енергетичного продукту з метою отримання прибутку від падіння ціни на нього;</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг» 1) розкритикувати та продати (trash and cash) – зайняття короткої позиції щодо оптового енергетичного продукту з наступним здійсненням продажу та/або поширення негативної оманливої інформації, яка прямо чи опосередковано впливає на оптовий енергетичний продукт з метою зниження його ціни шляхом заохочення інших продавців. Коли ціна впала, позиція повністю або частково закрита. Зайняттям короткої позиції в розумінні цих Вимог є подання учасником оптового енергетичного ринку заявок на купівлю/продаж оптового енергетичного продукту з метою отримання прибутку від падіння ціни на нього;</p> <p>Обґрунтування: Перелічені практики маніпулювання (1, 2, 3 та 4) можуть бути застосовані лише до ринку деривативів, який в Україні не розвинений та не працює. Пропонуємо вилучити підпункти 1, 2 та 3 с пункту 2.6.</p> <p>АТ «Оператор ринку»</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>1) розкритикувати та продати (trash and cash) – зайняття короткої позиції щодо оптового енергетичного продукту з наступним здійсненням продажу та/або поширення негативної оманливої інформації, яка прямо чи опосередковано впливає на оптовий енергетичний продукт з метою зниження його ціни шляхом заохочення інших продавців. Коли ціна «впаде» (різко знизиться), позиція повністю або частково закривається. Зайняттям короткої позиції в розумінні цих Вимог є подання учасником оптового енергетичного ринку заявок (пропозицій) на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту з метою отримання прибутку від падіння ціни на</p>

	<p>1) розкритикувати та продати (trash and cash) – зайняття короткої позиції відповідно до оптового енергетичного продукту з наступним здійсненням продажу та/або поширення негативної оманливої інформації, яка прямо чи опосередковано впливає на оптовий енергетичний продукт з метою зниження ціни для нього шляхом заохочення інших продавців. Коли ціна впаде, позиція повністю або частково закривається. Зайняттям короткої позиції в розумінні цих Вимог є подання учасником оптового енергетичного ринку заявок (пропозицій) на купівлю/продаж відповідно до оптового енергетичного продукту з метою отримання прибутку від падіння ціни для нього</p> <p>Обґрунтування: Підпункт 1 пункту 2.6 глави 2 Вимог привести у відповідність до законодавства та переформулювати для кращого пояснення суті цієї практики маніпулювання або спроби маніпулювання.</p> <p>ТОВ «УЕБ»</p> <p>1) розкритикувати та продати (trash and cash) – зайняття короткої позиції щодо оптового енергетичного продукту з наступним здійсненням продажу та/або поширення негативної оманливої інформації, яка прямо чи опосередковано впливає на оптовий енергетичний продукт з метою зниження його ціни шляхом заохочення інших продавців. Коли ціна впаде, позиція повністю або частково закривається. Зайняттям короткої позиції в розумінні цих Вимог є подання учасником оптового енергетичного ринку заявок на купівлю/продаж оптового енергетичного продукту з метою отримання прибутку від падіння ціни на нього;</p> <p>Обґрунтування: Зазначені маніпулятивні практики можуть становити маніпуляції за певних умов і мають використовуватись Регулятором як відправна точка для здійснення оцінки дій (Рекомендацій ACER 4 абзац п. 6.3.2)</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ»</p> <p>1) розкритикувати та продати (trash and cash) – зайняття короткої позиції щодо оптового енергетичного продукту з наступним здійсненням продажу та/або поширення негативної оманливої інформації, яка прямо чи опосередковано впливає на оптовий енергетичний</p>	нього;
--	---	--------

	<p>продукт з метою зниження його ціни шляхом заохочення інших продавців. Коли ціна впала, позиція повністю або частково закрита. Зайняттям короткої позиції в розумінні цих Вимог є подання учасником оптового енергетичного ринку заявок на купівлю/продаж оптового енергетичного продукту з метою отримання прибутку від падіння ціни на нього;</p>	
<p>2) накачати і скинути (pump and dump) – зайняти довгу позицію щодо оптового енергетичного продукту з наступним здійсненням купівлі та/або поширенням позитивної оманливої інформації, яка прямо чи опосередковано впливає на оптовий енергетичний продукт з метою підвищення його ціни шляхом заохочення інших покупців. Зайняттям довгої позиції в розумінні цих Вимог є подання учасником оптового енергетичного ринку заявок на купівлю/продаж оптового енергетичного продукту з метою отримання прибутку від зростання ціни на нього;</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг» 2) накачати і скинути (pump and dump) – зайняти довгу позицію щодо оптового енергетичного продукту з наступним здійсненням купівлі та/або поширенням позитивної оманливої інформації, яка прямо чи опосередковано впливає на оптовий енергетичний продукт з метою підвищення його ціни шляхом заохочення інших покупців. Зайняттям довгої позиції в розумінні цих Вимог є подання учасником оптового енергетичного ринку заявок на купівлю/продаж оптового енергетичного продукту з метою отримання прибутку від зростання ціни на нього;</p> <p>Обґрунтування: Перелічені практики маніпулювання (1, 2, 3 та 4) можуть бути застосовані лише до ринку деривативів, який в Україні не розвинений та не працює. Пропонуємо вилучити підпункти 1, 2 та 3 з пункту 2.6.</p> <p>АТ «Оператор ринку» 2) накачати і скинути (pump and dump) – зайняття довгої позиції відповідно до оптового енергетичного продукту з наступним здійсненням купівлі та/або поширенням позитивної оманливої інформації, яка прямо чи опосередковано впливає на оптовий енергетичний продукт з метою підвищення ціни для нього шляхом заохочення інших покупців. Коли ціна підвищиться, позиція повністю або частково закривається. Зайняттям довгої позиції в розумінні цих Вимог є подання учасником оптового енергетичного ринку заявок (пропозицій) на купівлю/продаж відповідно до оптового енергетичного продукту з метою отримання прибутку від зростання ціни для нього;</p> <p>Обґрунтування: Підпункт 2 пункту 2.6 глави 2 Вимог привести у відповідність до законодавства та переформулювати для кращого</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>2) накачати і скинути (pump and dump) – зайняття довгої позиції відповідно до оптового енергетичного продукту з наступним здійсненням купівлі та/або поширенням позитивної оманливої інформації, яка прямо чи опосередковано впливає на оптовий енергетичний продукт з метою підвищення ціни для нього шляхом заохочення інших покупців. Коли ціна «зросте», позиція повністю або частково закривається. Зайняттям довгої позиції в розумінні цих Вимог є подання учасником оптового енергетичного ринку заявок(пропозицій) на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту з метою отримання прибутку від зростання ціни для нього;</p>

	<p>пояснення суті цієї практики маніпулювання або спроби маніпулювання.</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ» 2) накачати і скинути (pump and dump) – зайняти довгу позицію щодо оптового енергетичного продукту з наступним здійсненням купівлі та/або поширенням позитивної оманливої інформації, яка прямо чи опосередковано впливає на оптовий енергетичний продукт з метою підвищення його ціни шляхом заохочення інших покупців. Зайняттям довгої позиції в розумінні цих Вимог є подання учасником оптового енергетичного ринку заявок на купівлю/продаж оптового енергетичного продукту з метою отримання прибутку від зростання ціни на нього;</p> <p>Energy Community Secretariat тут має значення «продати» в довгій позиції важливі лише заявки на продаж</p>	
<p>3) відкриття позиції щодо оптового енергетичного продукту та її закриття (частково або повністю) відразу після публічного розголошення існування такої позиції;</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг» 3) відкриття позиції щодо оптового енергетичного продукту та її закриття (частково або повністю) відразу після публічного розголошення існування такої позиції;</p> <p>Обґрунтування: Перелічені практики маніпулювання (1, 2, 3 та 4) можуть бути застосовані лише до ринку деривативів, який в Україні не розвинений та не працює. Пропонуємо вилучити підпункти 1, 2 та 3 з пункту 2.6.</p> <p>АТ «Оператор ринку» 3) відкриття позиції відповідно до оптового енергетичного продукту та її закриття (частково або повністю) відразу після публічного розголошення існування такої позиції;</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ» 3) відкриття позиції щодо оптового енергетичного продукту та її закриття (частково або повністю) відразу після публічного розголошення існування такої позиції;</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>3) відкриття позиції відповідно до оптового енергетичного продукту та її закриття (частково або повністю) відразу після публічного розголошення існування такої позиції;</p>
<p>4) формування оманливого сприйняття шляхом вчинення певних дій (creating a misperception through specific actions) – дії (або бездіяльність) учасника оптового енергетичного ринку, при переміщенні, транспортуванні, закачуванні або зберіганні</p>	<p>Асоціація газовидобувних компаній України 4) формування оманливого сприйняття шляхом вчинення певних дій (creating a misperception through specific actions) – дії (або бездіяльність) учасника оптового енергетичного</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p>

<p>електричної енергії чи природного газу, які можуть створити хибне уявлення щодо пропозиції, попиту, ціни чи вартості оптового енергетичного продукту;</p>	<p>ринку при переміщенні, транспортуванні, закачуванні, або зберіганні електричної енергії чи природного газу, які стали загальнодоступними та можуть створити хибне уявлення щодо пропозиції, попиту, ціни чи вартості</p> <p>Обґрунтування: Внутрішньопромисловими газопроводами газовидобувних підприємств переміщується природний газ інших суб'єктів ринку природного газу, зокрема Оператора ГТС та через неврегульованість в Кодексі ГТС відноситься Оператором при розрахунку фактично-використаних потужностей на рахунок такого газовидобувного підприємства, чим може створюватись оманливе сприйняття про більший обсяг подачі природного газу ніж фактично видобутого який може бути відчуженим.</p> <p>АТ «Оператор ринку» 4) формування оманливого сприйняття шляхом вчинення певних дій (creating a misperception through specific actions) – дії (або бездіяльність) учасника оптового енергетичного ринку при переміщенні, транспортуванні, закачуванні або зберіганні природного газу чи виробництві, передачі, розподілу або зберіганні електричної енергії, які можуть створити оманливе уявлення щодо пропозиції, попиту, ціни чи вартості відповідно до оптового енергетичного продукту;</p> <p>Обґрунтування: Підпункт 4 пункту 2.6 глави 2 Вимог привести у відповідність до законодавства та переформулювати для кращого пояснення суті цієї практики маніпулювання або спроби маніпулювання.</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ» 4) формування оманливого сприйняття шляхом вчинення певних дій (creating a misperception through specific actions) – дії (або бездіяльність) учасника оптового енергетичного ринку при переміщенні, транспортуванні, закачуванні або зберіганні електричної енергії чи природного газу, які мають намір створити хибне уявлення щодо пропозиції, попиту, ціни чи вартості оптового енергетичного продукту;</p> <p>Energy Community Secretariat Українську версію потрібно узгодити із перекладом Настанови ACER:</p>	<p>4) формування оманливого сприйняття шляхом вчинення певних дій (creating a misperception through specific actions) – вчинення дій (або бездіяльність), коли на ринку є очікування вчинення дій, (наприклад, для перетоку, переміщення, транспортування, передачі, закачування або відбору електроенергії чи природного газу) що можуть створити оманливе уявлення про пропозицію, попит, ціну або вартість відповідно до оптового енергетичного продукту;</p>
--	--	--

	<p>(creating a misperception through specific actions) – engaging (or not engaging when there is an expectation on the market of engaging), for example, in a flow, movement, transportation, injection or storage of electricity or natural gas which might create a misleading impression as to the supply, demand, price or value of a wholesale energy product;</p> <p>формування оманливого сприйняття шляхом вчинення певних дій – вчинення дій (або бездіяльність, коли на ринку є очікування вчинення дій), наприклад, для перетоку, переміщення, транспортування, закачування або відбору електроенергії чи природного газу, що може створити хибне уявлення про пропозицію, попит, ціну або вартість оптового енергетичного продукту;</p>	
<p>5) оманливі дослідження або рекомендації (misleading research or recommendations) – подання заявок на купівлю-продаж або виконання пропозицій (заявок) до або одразу ж після того, як учасник оптового енергетичного ринку чи особи, пов'язані з цим учасником, створюють або поширюють протилежні дослідження чи рекомендації для купівлі-продажу, які стали загальнодоступними;</p>	<p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>5) оманливі дослідження або рекомендації (misleading research or recommendations) – подання або виконання заявок (пропозицій) на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту до або одразу ж після того, як учасник оптового енергетичного ринку чи особи, пов'язані з цим учасником, створюють або поширюють протилежні дослідження чи рекомендації щодо заохочення купівлі-продажу у протилежному до поданих/виконаних заявок (пропозицій) відповідно до оптового енергетичного продукту напрямку, які стали загальнодоступними;</p> <p>Обґрунтування: Підпункт 5 пункту 2.6 глави 2 Вимог привести у відповідність до законодавства та переформулювати для кращого пояснення суті цієї практики маніпулювання або спроби маніпулювання. Крім того, неоднозначно розуміється термін «протилежні дослідження», що потребує уточнення.</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ»</p> <p>5) оманливі дослідження або рекомендації (misleading research or recommendations) – подання заявок на купівлю-продаж або виконання пропозицій (заявок) до або одразу ж після того, як учасник оптового енергетичного ринку чи особи, пов'язані з цим учасником, створюють або поширюють протилежні за змістом дослідження чи рекомендації для купівлі-продажу, які стали загальнодоступними;</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>5) оманливі дослідження або рекомендації (misleading research or recommendations) – подання та/ або виконання заявок (пропозицій) на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту до або одразу ж після того, як учасник оптового енергетичного ринку чи особи, пов'язані з цим учасником, створюють або поширюють протилежне за змістом дослідження чи рекомендацію для купівлі-продажу відповідно до оптового енергетичного продукту, які стали загальнодоступними;</p>
<p>6) інші більш загальні форми поширення неправдивої або оманливої інформації, з метою отримання вигоди (other more general forms of dissemination of false or misleading information)</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг» Пропонуємо підпункт 6 перенести до пункту 2.7.</p>	<p>Враховано частково.</p>

with an underlying trading interest) – поширення неправдивої або оманливої інформації через засоби масової інформації, включаючи Інтернет, або в будь-який інший спосіб, що призводить або може призвести до зміни ціни оптового енергетичного продукту в напрямку, сприятливому для зайнятої позиції або операції, запланованої особою або особами, зацікавленими в поширенні інформації.

Обґрунтування:

Зазначена практика маніпулювання відноситься до тих, які можуть бути вчинені шляхом розкриття або поширення недостовірної інформації. Тому пропонуємо перенести її до наступного пункту.

Асоціація газовидобувних компаній України

б) інші більш загальні форми поширення неправдивої або оманливої інформації, з метою отримання вигоди (other more general forms of dissemination of false or misleading information with an underlying trading interest) – поширення неправдивої або оманливої інформації через засоби масової інформації, включаючи Інтернет, або в будь-який інший спосіб, що призводить або може призвести до зміни ціни оптового енергетичного продукту в напрямку, сприятливому для зайнятої позиції або операції, запланованої особою або особами, зацікавленими в поширенні інформації.

Поширення інформації щодо оптового енергетичного продукту журналістами під час виконання ними своєї професійної діяльності необхідно розглядати з урахуванням правил, що регулюють їх професію, та правил, що регулюють свободу преси, крім випадків, коли такі особи прямо або опосередковано отримують перевагу або доходи завдяки розповсюдженню відповідної інформації, або коли вони розкривають інформацію з наміром ввести ринок в оману стосовно пропозиції, попиту або цін на оптові енергетичні продукти.

Обґрунтування:

Дане доповнення пропонується з урахуванням рекомендацій пункту (15) вступної частини Регламенту Європейського Парламенту і Ради (ЄС) № 1227/2011 від 25 жовтня 2011 року

АТ «Оператор ринку»

б) інші більш загальні форми поширення неправдивої або оманливої інформації, з метою отримання вигоди (other more general forms of dissemination of false or misleading information with an underlying trading interest) – поширення неправдивої або оманливої інформації через засоби масової інформації, включаючи Інтернет, або в будь-який інший спосіб, що призводить або може призвести до зміни ціни **відповідно до** оптового енергетичного продукту в напрямку, сприятливому для зайнятої позиції або операції, запланованої особою або особами, зацікавленими в поширенні **такої** інформації

З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:

б) інші більш загальні форми поширення неправдивої або оманливої інформації, з метою отримання вигоди (other more general forms of dissemination of false or misleading information with an underlying trading interest) – поширення неправдивої або оманливої інформації через засоби масової інформації, включаючи Інтернет, або в будь-який інший спосіб, що призводить або може призвести до зміни ціни відповідно до оптового енергетичного продукту в напрямку, сприятливому для зайнятої позиції або операції, запланованої особою або особами, зацікавленими в поширенні такої інформації.

	<p>Обґрунтування: Підпункт 6 пункту 2.6 глави 2 Вимог привести у відповідність до законодавства та переформулювати для кращого пояснення суті цієї практики маніпулювання або спроби маніпулювання.</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ» б) інші більш загальні форми поширення неправдивої або оманливої інформації, з метою отримання вигоди (other more general forms of dissemination of false or misleading information with an underlying trading interest) – поширення неправдивої або оманливої інформації через засоби масової інформації, включаючи Інтернет, або в будь-який інший спосіб, з наміром вплинути на зміну ціни оптового енергетичного продукту в напрямку, сприятливому для зайнятої позиції або операції, запланованої особою або особами, зацікавленими в поширенні інформації.</p>	
<p>2.7. До практик маніпулювання або спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом розкриття або поширення недостовірної інформації через медіа, у тому числі електронні, або в будь-який інший спосіб, яке дає/створює або може створити неправдиві або оманливі сигнали для попиту та/або пропозиції, або щодо цін відповідно до оптових енергетичних продуктів, належать зокрема:</p> <p>1) поширення неправдивої або оманливої інформації (dissemination of false or misleading information) – розміщення інформації або випуск прес-релізу в засобах масової інформації, включаючи Інтернет, або в будь-який інший спосіб, що містить неправдиві або оманливі сигнали щодо пропозиції, попиту або ціни для оптового енергетичного продукту;</p> <p>2) інші більш загальні форми поширення неправдивої або оманливої інформації (other more general forms of dissemination of false or misleading information) – охоплює поведінку, спрямовану на створення неправдивого та оманливого враження будь-якими засобами про постачання, попит або ціну для оптового енергетичного продукту.</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг» 2.7. За певних умов, які в кожному окремому випадку досліджуються та встановлюються НКРЕКП, зокрема, зазначені нижче практики можуть свідчити про наявність в діях складу маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом розкриття або поширення недостовірної інформації через медіа, у тому числі електронні, або в будь-який інший спосіб, яке дає/створює або може створити неправдиві або оманливі сигнали для попиту та/або пропозиції, або щодо цін відповідно до оптових енергетичних продуктів, належать зокрема:</p> <p>Обґрунтування: Пропонуємо уточнити норму пункт 2.7.</p> <p>АТ «Оператор ринку» 2.7. До практик маніпулювання або спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом розкриття або поширення недостовірної інформації через медіа, у тому числі електронні, або в будь-який інший спосіб, яке дає/створює або може створити неправдиві або оманливі сигнали для попиту та/або пропозиції, або щодо цін відповідно до оптових енергетичних продуктів, належать зокрема:</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>2.7. До невичерпного переліку практик, які можуть бути маніпулюванням або спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом поширення недостовірної інформації через медіа, у тому числі електронні, або в будь-який інший спосіб, яке дає/створює або може створити неправдиві або оманливі сигнали для попиту та/або пропозиції, або щодо цін відповідно до оптових енергетичних продуктів, належать зокрема:</p> <p>1) поширення неправдивої або оманливої інформації (dissemination of false or misleading information) – розміщення інформації або випуск прес-релізу в засобах масової інформації, включаючи Інтернет, або в будь-який інший спосіб, що містить неправдивий або оманливий зміст щодо пропозиції, попиту або ціни відповідно до</p>

	<p>1) поширення неправдивої або оманливої інформації (dissemination of false or misleading information) – розміщення інформації або випуск прес-релізу в засобах масової інформації, включаючи Інтернет, або в будь-який інший спосіб, що містить неправдиві або оманливі сигнали щодо пропозиції, попиту або ціни для оптового енергетичного продукту;</p> <p>2) інші більш загальні форми поширення неправдивої або оманливої інформації (other more general forms of dissemination of false or misleading information) – охоплює поведінку, спрямовану на створення неправдивого та оманливого враження будь-якими засобами про пропозицію, попит або ціну для оптового енергетичного продукту.</p> <p>ТОВ «УЕБ»</p> <p>2.7. До практик маніпулювання або спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом розкриття або поширення недостовірної інформації через медіа, у тому числі електронні, або в будь-який інший спосіб, яке дає/створює або може створити неправдиві або оманливі сигнали для попиту та/або пропозиції, або щодо цін відповідно до оптових енергетичних продуктів, можуть бути віднесені, зокрема:</p> <p>Обґрунтування:</p> <p>Зазначені маніпулятивні практики можуть становити маніпуляції за певних умов і мають використовуватись Регулятором як відправна точка для здійснення оцінки дій (Рекомендацій ACER 4 абзац п. 6.3.2)</p> <p>АТ «ДТЕК ЗАХІДЕНЕРГО»</p> <p>2.7. До практик маніпулювання або спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом розкриття або поширення недостовірної інформації через медіа, у тому числі електронні, або в будь-який інший спосіб, яке дає/створює або може створити неправдиві або оманливі сигнали для попиту та/або пропозиції, або щодо цін відповідно до оптових енергетичних продуктів, належать зокрема:</p> <p>1) поширення неправдивої або оманливої інформації (dissemination of false or misleading information) – розміщення інформації або випуск прес-релізу в засобах масової інформації, включаючи Інтернет, або в будь-який інший спосіб, що містить неправдиві або оманливі сигнали</p>	<p>оптового енергетичного продукту;</p> <p>2) інші більш загальні форми поширення неправдивої або оманливої інформації (other more general forms of dissemination of false or misleading information) – охоплює поведінку, спрямовану на створення неправдивого та оманливого враження будь-якими засобами про пропозицію, попит або ціни відповідно до оптового енергетичного продукту.</p>
--	--	--

	<p>твердження щодо пропозиції, попиту або ціни для оптового енергетичного продукту;</p> <p>Обґрунтування: Формулювання має оціночний характер, що в умовах відсутності чітких та зрозумілих критеріїв відповідного визначення, що може негативно позначитись на дотриманні принципів діяльності Регулятора, визначених положеннями ст. 4 Закону України «Про НКРЕКП», а саме справедливості та недопущення дискримінації. Пропонується замінити на термін «твердження».</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ» 2.7. До практик маніпулювання або спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) учасником оптового енергетичного ринку шляхом розкриття або поширення недостовірної інформації через медіа, у тому числі електронні, або в будь-який інший спосіб, яке дає/створює або може створити неправдиві або оманливі сигнали для попиту та/або пропозиції, або щодо цін на відповідні оптові енергетичні продукти, належать зокрема:</p>	
<p>2.8. Різні практики, які можуть бути маніпулюванням чи спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, можуть підпадати під один або декілька типів маніпулювання або спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку.</p>	<p>НАК«Нафтогаз України» 2.8. Різні практики, які можуть бути маніпулюванням чи спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, можуть підпадати під один або декілька типів маніпулювання або спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку.</p> <p>Обґрунтування: Пропонується виключити п.2.8 Проекту через відсутність чітких критеріїв для визначення маніпулювання/спроби маніпулювання або вказати про які саме «різні практики» йде мова</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>2.8. Практики, зазначені в пунктах 2.5 – 2.7 цієї глави, можуть становити маніпулювання або спробу маніпулювання на оптовому енергетичному ринку та підпадати під один або декілька типів маніпулювання або спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку.</p>
<p>Положення відсутні</p>	<p>ТОВ «Оператор ГТС України» 2.9. Положення цієї глави не застосовуються до правочинів (операцій), здійснених оператором газотранспортної системи в рамках вчинення балансуєючих дій з метою безпечної, безперебійної та надійної роботи газотранспортної системи.</p> <p>Обґрунтування: Відповідно до вимог Кодексу ГТС оператор газотранспортної системи здійснює балансуєючі дії для:</p>	<p>Пропозицію не враховано.</p> <p>Положення цих вимог розроблено у відповідності до вимог ЗУ «Про ринок електричної енергії та ЗУ «Про ринок природного газу (зі змінами внесеними ЗУ №3141) та поширюється на всіх учасників оптового енергетичного ринку без виключення.</p>

	<p>- підтримання тиску в газотранспортній системі з метою виконання вимог цілісності газотранспортної системи та вимог щодо експлуатації газотранспортної системи;</p> <p>- досягнення певної кількості природного газу у газотранспортній системі на кінець доби, що може відрізнятись від кількості, що очікується відповідно до передбачених подач та відборів для такої газової доби, але яка буде сумісна з економічною, ефективною та безпечною експлуатацією газотранспортної системи.</p> <p>Оператор газотранспортної системи вчиняє балансуючі дії шляхом купівлі та продажу короткострокових стандартизованих продуктів.</p> <p>З метою здійснення балансуючих дій оператор газотранспортної системи може в якості контрагента проводити операції на торгових платформах.</p> <p>Оператор газотранспортної системи не повинен отримувати фінансову вигоду або зазнавати фінансових втрат унаслідок сплати та отримання плати за добовий небаланс, витрат за вчинення балансуючих дій, пов'язаних зі своєю діяльністю з балансування.</p> <p>Принципи нейтральності балансування визначені Кодексом ГТС.</p> <p>Таким чином, правочини (операції), здійснених оператором газотранспортної системи в рамках вчинення балансуючих дій з метою безпечної, безперебійної та надійної роботи газотранспортної системи, не є і не може розцінюватися як маніпулювання чи спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку.</p> <p>Аналогічне за своєю природою виключення міститься в п. 3.3 цих Вимог.</p>	
Положення відсутні	<p>Energy Community Secretariat</p> <p>Рекомендуємо додати до цього розділу, що це невичерпний список практик.</p>	<p>Пропозицію враховано.</p> <p>З урахуванням зауважень та пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень положення зазначеного пункту прийнято в наступній редакції:</p> <p>2.9. Перелік практик, які можуть бути маніпулюванням чи спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку наведений у цих вимогах не є вичерпним та може бути доповнений у визначеному законом порядку.</p>

<p>3. Порухнення обмеження щодо поведження з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку</p>	<p>ТОВ «ДТЕК БОТІЄВСЬКА ВЕС» 3. Порухнення обмеження щодо поведження з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку</p> <p>Обґрунтування: 1. Регулятор не може затверджувати обмеження щодо поведження з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку, які встановлені Законом. 2. Назва розділу не відповідає п.п. 2 п. 1.2 «Обмеження щодо поведження з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку»</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>3. Обмеження щодо поведження з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку</p>
<p>3.1. Порухнення обмеження поведження з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку може здійснюватися у таких формах:</p> <p>1) вчинення або спроба вчинення на власну користь або на користь інших осіб, прямо чи опосередковано пов'язаних відносинами контролю, правочинів, які є оптовими енергетичними продуктами, яких стосується зазначена інсайдерська інформація, з використанням інсайдерської інформації. З метою дотримання обмеження поведження з інсайдерською інформацією, фізичні та юридичні особи повинні утримуватися від будь-яких змін або вибіркового відкриття будь-якої(-их) заявки (-ок), розміщеної (-их) до отримання доступу до інсайдерської інформації. Для кваліфікації дій фізичної та/або юридичної особи як порушення, визначене абзацом першим цього підпункту, не має значення, чи такі дії здійснено навмисно чи з необережності, а також чи було фактично здійснено операцію з оптовим енергетичним продуктом;</p> <p>2) розголошення, передача інсайдерської інформації або надання доступу до неї іншим особам (крім розкриття інсайдерської інформації в межах виконання професійних, трудових (службових) обов'язків та в інших випадках, передбачених законом). Під розкриттям інсайдерської інформації в межах виконання професійних, трудових (службових) обов'язків мається на увазі оприлюднення інсайдерської інформації відповідно до глави 4 цих Вимог, на виконання статті 11-1 Закону України «Про ринок електричної енергії» та статті 57-1 Закону України «Про ринок природного газу»;</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг» 3.1. Порухнення обмеження поведження з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку може здійснюватися у таких формах: ... 2) розголошення, передача інсайдерської інформації або надання доступу до неї іншим особам (крім розкриття інсайдерської інформації в межах виконання професійних, трудових (службових) обов'язків та в інших випадках, передбачених законом).</p> <p>Обґрунтування: Абзац другий пропонуємо вилучити для уникнення звуження трактування питань пов'язаних з виконанням професійних, трудових (службових) обов'язків</p> <p>Асоціація газовидобувних компаній України 3.1. Порухнення обмеження поведження з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку може здійснюватися у таких формах: 1) вчинення або спроба вчинення на власну користь або на користь інших осіб, прямо чи опосередковано пов'язаних відносинами контролю, правочинів, які є оптовими енергетичними продуктами, яких стосується зазначена інсайдерська інформація, з використанням інсайдерської інформації. З метою дотримання обмеження поведження з інсайдерською інформацією, фізичні та юридичні особи повинні утримуватися від будь-яких змін або вибіркового відкриття будь-якої(-их) заявки (-ок), розміщеної (-их) до отримання доступу до інсайдерської інформації. Для кваліфікації дій фізичної та/або юридичної особи як</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>3.1. Порухнення обмежень щодо поведження з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку може здійснюватися шляхом: 1) вчинення або спроби вчинення прямо чи опосередковано на власну користь або на користь інших осіб (в тому числі осіб пов'язаних відносинами контролю), правочинів, які є оптовими енергетичними продуктами, яких стосується зазначена інсайдерська інформація, з використанням інсайдерської інформації. З метою дотримання обмеження поведження з інсайдерською інформацією, особи, які володіють інсайдерською інформацією повинні утримуватися від будь-яких змін або вибіркового відкриття будь-якої(-их) заявки (-ок), розміщеної (-их) до отримання доступу до інсайдерської інформації. Для кваліфікації дій фізичної та/або юридичної особи як порушення, визначене абзацом першим цього підпункту, не має значення, чи такі дії здійснено навмисно чи з необережності, а також чи було фактично здійснено операцію з оптовим енергетичним продуктом;</p>

<p>3) надання рекомендацій щодо вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами, яких стосується така інформація, на основі інсайдерської інформації.</p> <p>Під наданням рекомендацій, передбачених абзацом першим цього підпункту маються на увазі будь-які дії, вчинені власником інсайдерської інформації з метою надання іншій особі одного або більше прямих або непрямих сигналів, що стосуються операцій з оптовим(-ми) енергетичним(-ми) продуктом(-ами), пов'язаним(-и) з такою інсайдерською інформацією.</p> <p>Для кваліфікації дій, передбачених абзацом першим цього підпункту, як порушення обмежень поведження з інсайдерською інформацією:</p> <p>достатнім є передача рекомендації та/або спонукання, що стосується операції з оптовим енергетичним продуктом, тобто без фактичної передачі самої інсайдерської інформації, на основі якої надано таку рекомендацію або спонукання;</p> <p>не має значення фактичне використання такої рекомендації та/або спонукання особою (здійснення або не здійснення операції з оптовим енергетичним продуктом), якій було надано таку рекомендацію/спонукання.</p>	<p>порушення, визначене абзацом першим цього підпункту, не має значення, чи такі дії здійснено навмисно чи з необережності, а також чи було фактично здійснено операцію з оптовим енергетичним продуктом;</p> <p>3) надання рекомендацій щодо вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами, яких стосується така інформація, на основі інсайдерської інформації.</p> <p>Під наданням рекомендацій, передбачених абзацом першим цього підпункту маються на увазі будь-які дії, вчинені власником інсайдерської інформації з метою надання іншій особі одного або більше прямих або непрямих сигналів, що стосуються операцій з оптовим(-ми) енергетичним(-ми) продуктом(-ами), пов'язаним(-и) з такою інсайдерською інформацією.</p> <p>Для кваліфікації дій, передбачених абзацом першим цього підпункту, як порушення обмежень поведження з інсайдерською інформацією:</p> <p>достатнім є передача рекомендації та/або спонукання, що стосується операції з оптовим енергетичним продуктом, тобто без фактичної передачі самої інсайдерської інформації, на основі якої надано таку рекомендацію або спонукання, з метою отримання вигоди.</p> <p>не має значення фактичне використання такої рекомендації та/або спонукання собою (здійснення або не здійснення операції з оптовим енергетичним продуктом), якій було надано таку рекомендацію/спонукання.</p> <p>Обґрунтування:</p> <p>Закону України від 10 червня 2023 року №3141-IX застосовує слова «спроба вчинення» виключно в контексті маніпулювання.</p> <p>Пропонується виключити норму оскільки вона не передбачена Законом України від 10 червня 2023 року № 3141-IX і може стати підставою для маніпулювання з метою притягнення до відповідальності учасників ринку</p> <p>Інформація може передаватися не з метою отримання вигоди і в такому випадку норми про порушення обмеження щодо поведження з інсайдерською інформацією не мають застосовуватись</p> <p>АТ «Оператор ринку»</p>	<p>2) розголошення, передача інсайдерської інформації або надання доступу до неї іншим особам (крім розкриття інсайдерської інформації в межах виконання професійних, трудових (службових) обов'язків та в інших випадках, передбачених законом).</p> <p>3) надання рекомендацій щодо вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами, яких стосується така інформація, на основі інсайдерської інформації.</p> <p>Під наданням рекомендацій, передбачених абзацом першим цього підпункту маються на увазі будь-які дії, вчинені власником інсайдерської інформації з метою надання іншій особі одного або більше прямих або непрямих сигналів, що стосуються операцій з оптовим(-ми) енергетичним(-ми) продуктом(-ами), пов'язаним(-и) з такою інсайдерською інформацією.</p> <p>Для кваліфікації дій, передбачених абзацом першим цього підпункту, як порушення обмежень поведження з інсайдерською інформацією:</p> <p>достатнім є передача рекомендації та/або спонукання, що стосується операції з оптовим енергетичним продуктом, тобто без фактичної передачі самої інсайдерської інформації, на основі якої надано таку рекомендацію або спонукання;</p> <p>не має значення фактичне використання такої рекомендації та/або спонукання особою (здійснення або не здійснення операції з оптовим енергетичним продуктом), якій було надано таку рекомендацію/спонукання.</p>
--	--	--

3.1. Порушення **обмежень** поведження з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку може **виявлятися** у таких формах:

1) вчинення або спроба вчинення на власну користь або на користь інших осіб, прямо чи опосередковано пов'язаних відносинами контролю, правочинів, які є оптовими енергетичними продуктами, яких стосується зазначена інсайдерська інформація, з використанням інсайдерської інформації.

~~З метою дотримання обмеження поведження з інсайдерською інформацією, фізичні та юридичні особи повинні утримуватися від будь-яких змін або вибіркового відкликання будь-якої(-их) заявки(-ок), розміщеної(-их) до отримання доступу до інсайдерської інформації.~~

Для кваліфікації дій учасника оптового енергетичного ринку (його відповідальної особи) як порушення, що зазначене у абзаці першому цього підпункту, не має значення, чи такі дії здійснено навмисно чи з необережності, а також чи було фактично здійснено операцію з оптовим енергетичним продуктом;

2) розголошення, передача інсайдерської інформації або надання доступу до неї іншим особам (крім розкриття інсайдерської інформації в межах виконання професійних, трудових (службових) обов'язків та в інших випадках, передбачених законом).

Під розкриттям інсайдерської інформації в межах виконання професійних, трудових (службових) обов'язків мається на увазі **оприлюднення (розкриття)** інсайдерської інформації відповідно до глави 4 цих Вимог, на виконання статті 11¹ Закону України «Про ринок електричної енергії» та статті 57¹ Закону України «Про ринок природного газу»;

3) надання **доручення (рекомендації)** щодо вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами, яких стосується така інформація, на основі інсайдерської інформації.

Під наданням **доручення (рекомендації)**, передбачених абзацом першим цього підпункту маються на увазі будь-які дії, вчинені власником інсайдерської інформації з метою надання іншій особі одного або більше прямих або непрямих сигналів щодо вчинення операцій з оптовим(-ми) енергетичним(-ми) продуктом(-ами), пов'язаним(-и) з такою інсайдерською інформацією.

Для кваліфікації дій, передбачених абзацом першим цього підпункту, як порушення обмежень поведження з інсайдерською інформацією: достатнім є **надання доручення (рекомендації)** та/або спонукання **щодо вчинення** операції з оптовим енергетичним продуктом, тобто без фактичної передачі самої інсайдерської інформації, на основі якої надано **таке доручення (рекомендацію)** або спонукання; не має значення фактичне використання **такого доручення (рекомендації)** та/або спонукання особою (здійснення або не здійснення операції з оптовим енергетичним продуктом), якій було надано **таке доручення (рекомендацію)** /спонукання.

Обґрунтування:

Положення першого абзацу цього пункту «порушення може здійснюватися» має ще трактування як «порушення дозволяється», тому пропонуємо уточнення.

Також, пропонуємо виключити положення абзацу другого підпункту 1 цього пункту як повтор норми, зазначеної у підпункті 1 пункту 3.3 цього проекту Вимог.

У положенні абзацу третього підпункту 1 цього пункту пропонуємо уточнити про яких фізичних та юридичних осіб йдеться.

Інші пропозиції редакційно.,

Розумні електромережі України

Потребує уточнення пункт 3.1. Розділу 3 проекту Вимог, зокрема, ситуація щодо розкриття інсайдерської інформації, якщо ОСР стала відома інформація про недоступність установок передачі електричної енергії через знеструмлення ліній електропередачі ОСР до її оприлюднення не через розголошення/передачу, а через технології роботи, пов'язані із недоступністю розподілу електричної енергії, спричиненою недоступністю установок з передачі, чи буде вважатися така ситуація розголошенням/передачею.

НАК«Нафтогаз України»

~~3.1. Порушення обмеження поведження з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку може здійснюватися у таких формах:~~

~~---~~

~~2) розголошення, передача інсайдерської інформації або надання доступу до неї іншим особам (крім розкриття інсайдерської інформації в межах виконання професійних,~~

трудових (службових) обов'язків та в інших випадках, передбачених законом).

~~Нід розкриттям інсайдерської інформації в межах виконання професійних, трудових (службових) обов'язків мається на увазі оприлюднення інсайдерської інформації відповідно до глави 4 цих Вимог, на виконання статті 11¹ Закону України «Про ринок електричної енергії» та статті 57¹ Закону України «Про ринок природного газу»~~

Обґрунтування:

Пропонується виключити весь розділ 3 Проекту, оскільки його положення вибірково дублюють норми Закону про REMIT (зокрема ст.57-1 Закону України «Про ринок природного газу»), тим самим змінюючи їх зміст, що призведе до їх неоднозначного застосування та правової невизначеності. Більше того, у сфері обмеження поведінки з інсайдерською інформацією Регулятор наділений законним правом саме визначати вимоги щодо оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації, а не визначати обмеження щодо поведінки з інсайдерською інформацією.

АТ «ДТЕК ЗАХІДЕНЕРГО»

3.1. Порухення обмеження поведінки з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку може здійснюватися у таких формах:

1) вчинення або спроба вчинення на власну користь або на користь інших осіб, прямо чи опосередковано пов'язаних відносинами контролю, правочинів, які є оптовими енергетичними продуктами, яких стосується зазначена інсайдерська інформація, з використанням інсайдерської інформації.

З метою дотримання обмеження поведінки з інсайдерською інформацією, фізичні та юридичні особи повинні утримуватися від будь-яких змін або вибіркового відкликання будь-якої(-их) заявки (-ок), розміщеної (-их) до отримання доступу до інсайдерської інформації.

Для кваліфікації дій фізичної та/або юридичної особи як порушення, визначене абзацом першим цього підпункту, не має значення, чи такі дії здійснено навмисно чи з необережності, ~~а також чи було фактично здійснено операцію з оптовим енергетичним продуктом;~~

2) розголошення, передача інсайдерської інформації або надання доступу до неї іншим особам (крім розкриття інсайдерської інформації в межах виконання професійних,

трудовах (службових) обов'язків та в інших випадках, передбачених законом).

~~Під розкриттям інсайдерської інформації в межах виконання професійних, трудових (службових) обов'язків мається на увазі оприлюднення інсайдерської інформації відповідно до глави 4 цих Вимог, на виконання статті 11-1 Закону України «Про ринок електричної енергії» та статті 57-1 Закону України «Про ринок природного газу»;~~

3) надання рекомендацій щодо вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами, яких стосується така інформація, на основі інсайдерської інформації.

Під наданням рекомендацій, передбачених абзацом першим цього підпункту маються на увазі будь-які дії, вчинені власником інсайдерської інформації з метою надання іншій особі одного або більше прямих або непрямих сигналів, що стосуються операцій з оптовим(-ми) енергетичним(-ми) продуктом(-ами), пов'язаним(-и) з такою інсайдерською інформацією.

Для кваліфікації дій, передбачених абзацом першим цього підпункту, як порушення обмежень поведінки з інсайдерською інформацією:

достатнім є передача рекомендації та/або спонукання, що стосується операції з оптовим енергетичним продуктом, тобто без фактичної передачі самої інсайдерської інформації, на основі якої надано таку рекомендацію або спонукання;

не має значення фактичне використання такої рекомендації та/або спонукання особою (здійснення або не здійснення операції з оптовим енергетичним продуктом), якій було надано таку рекомендацію/спонукання.

Обґрунтування:

Поширення кваліфікуючих ознак щодо відсутності значення для вчинення або спроби вчинення для положень абз. 1 підпункту 1 факту фактичного здійснення операції з оптовим енергетичним продуктом є нелогічним, адже наявність чи відсутність такого факту і складає різницю між вчиненням та спробою.

Визначення проекту Порядку, що під розкриттям інсайдерської інформації в межах виконання професійних, трудових (службових) обов'язків мається на увазі оприлюднення інсайдерської інформації відповідно до глави 4 цих Вимог, на виконання статті 11-1 Закону України «Про ринок електричної енергії» та статті 57-1 Закону України

«Про ринок природного газу», суперечить положенням Закону № 3141 та звужує його положення.

Згідно положень ст. 3 (1) (b) Регламенту (ЄС) № 1227/2011 особам, які володіють інсайдерською інформацією щодо оптових енергетичних продуктів, заборонено розкривати таку інформацію будь-якій третій особі, крім випадків, коли таке розкриття здійснюється у звичайному порядку в рамках виконання їхніх службових, професійних чи робочих обов'язків.

А, отже, під терміном «розкриття» розуміється не тільки її опублікування, а розголошення/передача/надання, як і визначено положеннями ч. 2 ст. 11-1 Закону України «Про ринок електричної енергії».

ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ»

3.1. Порушення обмеження поведження з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку може здійснюватися у таких формах:

1) вчинення або спроба вчинення на власну користь або на користь інших осіб, прямо чи опосередковано пов'язаних відносинами контролю, правочинів, з оптовими енергетичними продуктами, ~~яких стосується зазначена інсайдерська інформація~~, з використанням інсайдерської інформації **щодо таких продуктів, до оприлюднення відповідної інсайдерської інформації.**

З метою дотримання обмеження поведження з інсайдерською інформацією, фізичні та юридичні особи повинні утримуватися від будь-яких змін або вибіркового відкликання будь-якої(-их) заявки(-ок), розміщеної(-их) ~~до отримання доступу~~ до **розкриття/оприлюднення** інсайдерської інформації.

Для кваліфікації дій фізичної та/або юридичної особи як порушення, **визначеного** абзацом першим цього підпункту, не має значення, чи такі дії здійснено навмисно чи з необережності, а також чи було фактично здійснено операцію з оптовим енергетичним продуктом;

2) розголошення, передача інсайдерської інформації або надання доступу до неї іншим особам (крім розкриття інсайдерської інформації в межах виконання професійних, трудових (службових) обов'язків та в інших випадках, передбачених законом).

Під розкриттям інсайдерської інформації в межах виконання професійних, трудових (службових) обов'язків мається на увазі оприлюднення інсайдерської інформації відповідно до

глави 4 цих Вимог, на виконання статті 11¹ Закону України «Про ринок електричної енергії» та статті 57¹ Закону України «Про ринок природного газу» **або обґрунтована необхідність передачі такої інформації працівнику для виконання його обов'язків (з метою вжиття заходів по захисту життя працівників, перевірки її на належність до інсайдерської тощо);**

3) надання рекомендацій щодо вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами, яких стосується **інсайдерська** інформація, на основі **такої** інформації.

Під наданням рекомендацій, передбачених абзацом першим цього підпункту маються на увазі будь-які дії, вчинені власником інсайдерської інформації з метою надання іншій особі одного або більше прямих або непрямих сигналів, що стосуються операцій з оптовим(-ми) енергетичним(-ми) продуктом(-ами), пов'язаним(-и) з такою інсайдерською інформацією.

Для кваліфікації дій, передбачених абзацом першим цього підпункту, як порушення обмежень поведінки з інсайдерською інформацією достатнім є передача рекомендації та/або спонукання, що стосується операції з оптовим енергетичним продуктом, **в тому числі** без фактичної передачі самої інсайдерської інформації, на основі якої надано таку рекомендацію або спонукання.

Не має значення фактичне використання такої рекомендації та/або спонукання особою (здійснення або не здійснення операції з оптовим енергетичним продуктом), якій було надано таку рекомендацію/спонукання.

АТ «ДТЕК ДНІПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ»

3.1. Порушення обмеження поведінки з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку може здійснюватися у таких формах:

...

2) розголошення, передача інсайдерської інформації або надання доступу до неї іншим особам (крім розкриття інсайдерської інформації в межах виконання професійних, трудових (службових) обов'язків та в інших випадках, передбачених законом).

Під розкриттям інсайдерської інформації в межах виконання професійних, трудових (службових) обов'язків мається на увазі оприлюднення **власної** інсайдерської інформації відповідно до глави 4 цих Вимог, на виконання статті 11-1

Закону України «Про ринок електричної енергії» та статті 571 Закону України «Про ринок природного газу»;

Обґрунтування:

Потребує уточнення ситуація щодо розкриття інсайдерської інформації, якщо ОСР стала відома інформація про недоступність установок передачі електричної енергії через знеструмлення ліній електропередачі ОСР до її оприлюднення не через розголошення/передачу, а через технології роботи, пов'язані із недоступністю розподілу електричної енергії, спричиненою недоступністю установок з передачі, то це буде розголошенням/передачею.

АТ «ДТЕК ОДЕСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ»

3.1. Порухення обмеження поведження з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку може здійснюватися у таких формах:

...

2) розголошення, передача інсайдерської інформації або надання доступу до неї іншим особам (крім розкриття інсайдерської інформації в межах виконання професійних, трудових (службових) обов'язків та в інших випадках, передбачених законом).

Під розкриттям інсайдерської інформації в межах виконання професійних, трудових (службових) обов'язків мається на увазі оприлюднення **власної** інсайдерської інформації відповідно до глави 4 цих Вимог, на виконання статті 11-1 Закону України «Про ринок електричної енергії» та статті 571 Закону України «Про ринок природного газу»;

Обґрунтування:

Потребує уточнення ситуація щодо розкриття інсайдерської інформації, якщо ОСР стала відома інформація про недоступність установок передачі електричної енергії через знеструмлення ліній електропередачі ОСР до її оприлюднення не через розголошення/передачу, а через технології роботи, пов'язані із недоступністю розподілу електричної енергії, спричиненою недоступністю установок з передачі, то це буде розголошенням/передачею.

ТОВ «ДТЕК БОТІЄВСЬКА ВЕС»

3.1. Порухення обмеження поведження з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку **може** здійснюватися у таких формах:

1) вчинення або спроба вчинення на власну користь або на користь інших осіб, прямо чи опосередковано пов'язаних відносинами контролю, правочинів, які є оптовими енергетичними продуктами, яких стосується зазначена інсайдерська інформація, з використанням інсайдерської інформації.

З метою дотримання обмеження поведінки з інсайдерською інформацією, ~~фізичні та юридичні~~ особи, **які володіють інсайдерською інформацією**, повинні утримуватися від будь-яких змін або вибіркового відкликання будь-якої(-их) заявки (-ок), розміщеної (-их) до **публікації отримання доступу до інсайдерської інформації в установленому законом порядку**.

Для кваліфікації дій фізичної та/або юридичної особи як порушення, визначене абзацом першим цього підпункту, не має значення, чи такі дії здійснено навмисно чи з необережності, а також чи було фактично здійснено операцію з оптовим енергетичним продуктом;

2) розголошення, передача інсайдерської інформації або надання доступу до неї іншим особам (крім розкриття інсайдерської інформації в межах виконання професійних, трудових (службових) обов'язків та в інших випадках, передбачених законом).

Під розкриттям інсайдерської інформації в межах виконання професійних, трудових (службових) обов'язків мається на увазі **обіг інформації в межах існуючих процесів учасника оптового енергетичного ринку та виконання договорів;**

~~оприлюднення інсайдерської інформації відповідно до глави 4 цих Вимог, на виконання статті 11¹ Закону України «Про ринок електричної енергії» та статті 57¹ Закону України «Про ринок природного газу»;~~

3) надання рекомендацій щодо вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами, яких стосується така інформація, на основі інсайдерської інформації.

Під наданням рекомендацій, передбачених абзацом першим цього підпункту маються на увазі будь-які дії, вчинені власником інсайдерської інформації з метою надання іншій особі одного або більше прямих або непрямих сигналів, що стосуються операцій з оптовим(-ми) енергетичним(-ми) продуктом(-ами), пов'язаним(-и) з такою інсайдерською інформацією.

	<p>Для кваліфікації дій, передбачених абзацом першим цього підпункту, як порушення обмежень поведження з інсайдерською інформацією:</p> <p>достатнім є передача рекомендації та/або спонукання, що стосується операції з оптовим енергетичним продуктом, тобто без фактичної передачі самої інсайдерської інформації, на основі якої надано таку рекомендацію або спонукання; не має значення фактичне використання такої рекомендації та/або спонукання особою (здійснення або не здійснення операції з оптовим енергетичним продуктом), якій було надано таку рекомендацію/спонукання.</p> <p>Energy Community Secretariat</p> <p>Частина 1 статті 3 REMIT посилається на третій сторін, а тому тут варто вказати не лише пов'язані підприємства.</p> <p>ACER надає більш вичерпний список дій, який, наприклад, охоплює розміщення нових заявок, внесення змін/модифікації діючих заявок, скасування заявок, встановлення зв'язків або залежностей між заявками, або будь-які інші дії, які стосуються здійснення операцій або розміщення заявок на одному або декількох оптових енергетичних ринках.</p> <p>Потрібно доповнити іншими випадками розголошення, передачі інсайдерської інформації або надання доступу до неї іншим особам, коли обмін інформацією може здійснюватися в процесі професійних і трудових відносин. В цьому контексті, п. 5.2.2 Настанова ACER передбачає, що «Регулятори можуть взяти до уваги те, чи розголошення здійснюється (i) за наперед визначеним робочим процесом за принципом «потрібно знати», і чи (ii) передбачалося розголошення у договорі, яким визначено обов'язки особи.</p>	
<p>3.2. Обмеження, встановлені пунктом 3.1 цієї глави, поширюються на осіб, які володіють інсайдерською інформацією, а саме на:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) осіб, які входять до складу органів управління учасника оптового енергетичного ринку; 2) осіб, які є власниками акцій або часток (паїв) у статутному капіталі учасника оптового енергетичного ринку; 3) осіб, які мають доступ до такої інформації у зв'язку з виконанням професійних, трудових (службових) обов'язків; 4) осіб, які отримали доступ до інсайдерської інформації внаслідок вчинення неправомірних дій; 5) осіб, які знають або повинні знати, що інформація є інсайдерською; 	<p>ТОВ «Д.Трейдінг» Пропонуємо вилучити</p> <p>Обґрунтування: Дублює норми Закону України «Про внесення змін до деяких законів України щодо запобігання зловживанням на оптових енергетичних ринках»</p> <p>НАК«Нафтогаз України», ДП «НАЕК «Енергоатом» 3.2. Обмеження, встановлені пунктом 3.1 цієї глави, поширюються на осіб, які володіють інсайдерською інформацією, а саме на:</p>	<p>Пропозиції не враховано.</p> <p>Положення зазначеного пункту викладено відповідно до вимог частини третьої статті 11¹ Закону України «Про ринок електричної енергії» та частини третьої статті 57¹ Закону України «Про ринок природного газу» та з урахуванням особливостей функціонування оптового енергетичного ринку.</p>

<p>6) осіб, які беруть участь у прийнятті рішень про здійснення господарсько-торговельних операцій, які стосуються оптових енергетичних продуктів, від імені юридичної особи, що володіє інсайдерською інформацією.</p>	<p>1) осіб, які входять до складу органів управління учасника оптового енергетичного ринку; 2) осіб, які є власниками акцій або часток (паїв) у статутному капіталі учасника оптового енергетичного ринку; 3) осіб, які мають доступ до такої інформації у зв'язку з виконанням професійних, трудових (службових) обов'язків; 4) осіб, які отримали доступ до інсайдерської інформації внаслідок вчинення неправомірних дій; 5) осіб, які знають або повинні знати, що інформація є інсайдерською; 6) осіб, які беруть участь у прийнятті рішень про здійснення господарсько-торговельних операцій, які стосуються оптових енергетичних продуктів, від імені юридичної особи, що володіє інсайдерською інформацією.</p> <p>Обґрунтування: Пропонується виключити весь розділ 3 Проекту, оскільки його положення вибірково дублюють норми Закону про REMIT (зокрема ст.57-1 Закону України «Про ринок природного газу»), тим самим змінюючи їх зміст, що призведе до їх неоднозначного застосування та правової невизначеності. Більше того, у сфері обмеження поведження з інсайдерською інформацією Регулятор наділений законним правом саме визначати вимоги щодо оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації, а не визначати обмеження щодо поведження з інсайдерською інформацією.</p> <p>Energy Community Secretariat Рекомендовано надати у цих вимогах більш детальний список осіб, які підпадають під кожен з категорій, визначену в частині 2 статті 3 REMIT. Для порівняння можете використати Настанову ACER (п. 5.4).</p>	
<p>3.3. Положення пунктів 3.1 та 3.2 цієї глави не застосовуються до:</p> <p>1) правочинів (операцій), здійснених під час виконання зобов'язань із купівлі/продажу відповідно до оптових енергетичних продуктів, якщо ці правочини (операції) є результатом укладення торговельних операцій з купівлі-продажу або подання пропозицій на купівлю-продаж відповідно до оптових енергетичних продуктів до моменту отримання доступу (володіння) до інсайдерської інформації. Учасник оптового енергетичного ринку зобов'язаний не вносити зміни до таких правочинів (операцій) в частині ціни, умов розрахунків та</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг» Пропонуємо вилучити</p> <p>Обґрунтування: Дублює норми Закону України «Про внесення змін до деяких законів України щодо запобігання зловживанням на оптових енергетичних ринках»</p> <p>АТ «Оператор ринку» 3.3. Положення пунктів 3.1 та 3.2 цієї глави не застосовуються до:</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>3.3. Положення пунктів 3.1 та 3.2 цієї глави не застосовуються до:</p> <p>1) правочинів (операцій), здійснених під час виконання зобов'язань із купівлі/продажу відповідно до оптових енергетичних продуктів, якщо ці правочини</p>

штрафних санкцій, обсягу, строків та інших умов переходу права власності на природний газ/електричну енергію або вибіркоче відкликання заявок на купівлю-продаж відповідно до оптових енергетичних продуктів після отримання доступу до інсайдерської інформації;

2) правочинів (операцій), здійснених виробниками електричної енергії, суб'єктами господарювання, які провадять діяльність з видобутку (виробництва) природного газу, операторами газосховищ або операторами установок LNG (імпортерами), за умови існування хоча б одного з таких випадків:

правочини (операції) здійснені виключно з метою покриття фізичних втрат внаслідок незапланованих збоїв у системах/одиницях виробництва, які можуть призвести до неможливості виконання учасниками оптового енергетичного ринку своїх договірних зобов'язань, і лише в обсязі таких фізичних втрат. Таке звільнення застосовується, якщо в учасника оптового енергетичного ринку відсутні інші активи, за рахунок яких можливо покрити такі фізичні втрати, або можливість їх покриття: щодо ринку електричної енергії – на ринку «на добу наперед», внутрішньодобовому або балансуєчому ринку; щодо ринку природного газу – за рахунок послуг балансування оператора газотранспортної системи; правочини (операції) здійснені за погодженням (у рамках договорів) з оператором системи передачі з метою дотримання вимог безпечної та надійної роботи системи/з оператором газотранспортної системи з метою забезпечення безпечної та безперебійної роботи газотранспортної системи.

У таких випадках відповідна інформація, що стосується зазначених правочинів (операцій), невідкладно, але не пізніше наступного робочого дня після вчинення (здійснення), надсилається учасниками оптового енергетичного ринку до НКРЕКП за формою, наведеною у додатку 1 до цих Вимог. Таке звільнення застосовується на період неможливості виконання учасниками оптового енергетичного ринку своїх договірних зобов'язань унаслідок незапланованих збоїв у системах/одиницях виробництва електричної енергії/видобутку (виробництва) природного газу;

3) учасників оптового енергетичного ринку, які діють відповідно до законодавства у разі виникнення надзвичайної ситуації, або втручання в ринкові механізми органів державної влади з метою забезпечення безпеки постачання.

1) правочинів (операцій), здійснених під час виконання зобов'язань із купівлі/продажу відповідно до оптових енергетичних продуктів, якщо ці правочини (операції) є результатом укладення торговельних операцій з купівлі-продажу або подання пропозицій на купівлю-продаж відповідно до оптових енергетичних продуктів до моменту отримання доступу (володіння) до інсайдерської інформації. Учасник оптового енергетичного ринку зобов'язаний не здійснювати **будь-яких змін у таких правочинах (операціях) щодо** ціни, умов розрахунків та штрафних санкцій, обсягу, строків та інших умов переходу права власності на природний газ/електричну енергію або вибіркоче відкликання заявок на купівлю-продаж відповідно до оптових енергетичних продуктів після отримання доступу до інсайдерської інформації;

2) правочинів (операцій), здійснених виробниками електричної енергії, суб'єктами господарювання, які провадять діяльність з видобутку (виробництва) природного газу, операторами газосховищ або операторами установок LNG (імпортерами), за умови існування хоча б одного з таких випадків:

правочини (операції) здійснені виключно з метою покриття фізичних втрат внаслідок незапланованих збоїв у системах/одиницях виробництва, які можуть призвести до неможливості виконання учасниками оптового енергетичного ринку своїх договірних зобов'язань, і лише в обсязі таких фізичних втрат. Таке звільнення застосовується, якщо в учасника оптового енергетичного ринку відсутні інші активи, за рахунок яких можливо покрити такі фізичні втрати, або можливість їх покриття: щодо ринку електричної енергії – на ринку «на добу наперед», внутрішньодобовому або балансуєчому ринку; щодо ринку природного газу – за рахунок послуг балансування оператора газотранспортної системи;

правочини (операції) здійснені за погодженням (у рамках договорів) з оператором системи передачі з метою дотримання вимог безпечної та надійної роботи системи/з оператором газотранспортної системи з метою забезпечення безпечної та безперебійної роботи газотранспортної системи. У таких випадках відповідна інформація, що стосується зазначених правочинів (операцій), невідкладно, але не пізніше наступного робочого дня після вчинення (здійснення), надсилається учасниками оптового енергетичного ринку до НКРЕКП за формою, наведеною у додатку 1 до цих Вимог.

(операції) є результатом укладення торговельних операцій з купівлі-продажу або подання пропозицій на купівлю-продаж відповідно до оптових енергетичних продуктів до моменту отримання доступу (володіння) до інсайдерської інформації. Учасник оптового енергетичного ринку зобов'язаний не вносити зміни до таких правочинів (операцій) в частині ціни, умов розрахунків та штрафних санкцій, обсягу, строків та інших умов переходу права власності на природний газ/електричну енергію або вибіркоче відкликання заявок на купівлю-продаж відповідно до оптових енергетичних продуктів після отримання доступу до інсайдерської інформації;

2) правочинів (операцій), здійснених виробниками електричної енергії, суб'єктами господарювання, які провадять діяльність з видобутку (виробництва) природного газу, операторами газосховищ або операторами установок LNG (імпортерами), за умови існування хоча б одного з таких випадків:

правочини (операції) здійснені виключно з метою покриття фізичних втрат внаслідок незапланованих збоїв у системах/одиницях виробництва, які можуть призвести до неможливості виконання учасниками оптового енергетичного ринку своїх договірних зобов'язань, і лише в обсязі таких фізичних втрат. Таке звільнення застосовується, якщо в учасника оптового енергетичного ринку відсутні інші активи, за рахунок яких можливо покрити такі фізичні втрати, або можливість їх покриття: щодо ринку електричної енергії – на ринку «на добу наперед», внутрішньодобовому або балансуєчому ринку; щодо ринку природного газу – балансуєчі дії та комерційне балансування оператора газотранспортної системи;

правочини (операції) здійснені за погодженням (у рамках договорів) з

	<p>Таке звільнення застосовується на період неможливості виконання учасниками оптового енергетичного ринку своїх договірних зобов'язань унаслідок незапланованих збоїв у системах/одинацях виробництва електричної енергії/видобутку (виробництва) природного газу;</p> <p>3) учасників оптового енергетичного ринку, які діють відповідно до законодавства у разі виникнення надзвичайної ситуації або якщо відповідальні органи державної влади втрутилися в ринкові механізми з метою забезпечення безпеки постачання, а ринкові механізми були повністю чи частково тимчасово призупинені.</p> <p>Обґрунтування: Приведено у відповідність до формулювань частини шостої статті 11-1 Закону України «Про ринок електричної енергії» та статті 57-1 Закону України «Про ринок природного газу».</p> <p>НАК«Нафтогаз України», ДП «НАЕК «Енергоатом» 3.3. Положення пунктів 3.1 та 3.2 цієї глави не застосовуються до:</p> <p>1) правочинів (операцій), здійснених під час виконання зобов'язань із купівлі/продажу відповідно до оптових енергетичних продуктів, якщо ці правочини (операції) є результатом укладення торговельних операцій з купівлі/продажу або подання пропозицій на купівлю/продаж відповідно до оптових енергетичних продуктів до моменту отримання доступу (володіння) до інсайдерської інформації. Учасник оптового енергетичного ринку зобов'язаний не вносити зміни до таких правочинів (операцій) в частині ціни, умов розрахунків та штрафних санкцій, обсягу, строків та інших умов переходу права власності на природний газ/електричну енергію або вибіркове відкликання заявок на купівлю/продаж відповідно до оптових енергетичних продуктів після отримання доступу до інсайдерської інформації;</p> <p>2) правочинів (операцій), здійснених виробниками електричної енергії, суб'єктами господарювання, які провадять діяльність з видобутку (виробництва) природного газу, операторами газосховищ або операторами установак LNG (імпортерами), за умови існування хоча б одного з таких випадків: правочини (операції) здійснені виключно з метою покриття фізичних втрат унаслідок незапланованих збоїв у</p>	<p>оператором системи передачі з метою дотримання вимог безпечної та надійної роботи системи/з оператором газотранспортної системи з метою забезпечення безпечної та безперебійної роботи газотранспортної системи.</p> <p>У таких випадках відповідна інформація, що стосується зазначених правочинів (операцій), невідкладно, але не пізніше наступного робочого дня з дня їх вчинення (здійснення), надсилається учасниками оптового енергетичного ринку до НКРЕКП за формою, наведеною у додатку 1 до цих Вимог. Таке звільнення застосовується на період неможливості виконання учасниками оптового енергетичного ринку своїх договірних зобов'язань унаслідок незапланованих збоїв у системах/одинацях виробництва електричної енергії/видобутку (виробництва) природного газу;</p> <p>3) учасників оптового енергетичного ринку, які діють відповідно до законодавства у разі виникнення надзвичайної ситуації, або втручання в ринкові механізми органів державної влади з метою забезпечення безпеки постачання електричної енергії та природного газу, а ринкові механізми були повністю чи частково тимчасово призупинені.</p>
--	--	---

системах/одиницях виробництва, які можуть призвести до неможливості виконання учасниками оптового енергетичного ринку своїх договірних зобов'язань, і лише в обсязі таких фізичних втрат. Таке звільнення застосовується, якщо в учасника оптового енергетичного ринку відсутні інші активи, за рахунок яких можливо покрити такі фізичні втрати, або можливість їх покриття: щодо ринку електричної енергії — на ринку «на добу наперед», внутрішньодобовому або балансуєчому ринку; щодо ринку природного газу — за рахунок послуг балансування оператора газотранспортної системи;

правочини (операції) здійснені за погодженням (у рамках договорів) з оператором системи передачі з метою дотримання вимог безпечної та надійної роботи системи/з оператором газотранспортної системи з метою забезпечення безпечної та безперебійної роботи газотранспортної системи. У таких випадках відповідна інформація, що стосується зазначених правочинів (операцій), невідкладно, але не пізніше наступного робочого дня після вчинення (здійснення), надсилається учасниками оптового енергетичного ринку до НКРЕКП за формою, наведеною у додатку 1 до цих Вимог. Таке звільнення застосовується на період неможливості виконання учасниками оптового енергетичного ринку своїх договірних зобов'язань унаслідок незапланованих збоїв у системах/одиницях виробництва електричної енергії/видобутку (виробництва) природного газу;

3) учасників оптового енергетичного ринку, які діють відповідно до законодавства у разі виникнення надзвичайної ситуації, або втручання в ринкові механізми органів державної влади з метою забезпечення безпеки постачання.

Обґрунтування:

Пропонується виключити весь розділ 3 Проекту, оскільки його положення вибірково дублюють норми Закону про РЕМІТ (зокрема ст.57-1 Закону України «Про ринок природного газу»), тим самим змінюючи їх зміст, що призведе до їх неоднозначного застосування та правової невизначеності. Більше того, у сфері обмеження поведінки з інсайдерською інформацією Регулятор наділений законним правом саме визначати вимоги щодо оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації, а не визначати обмеження щодо поведінки з інсайдерською інформацією.

ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ»

3.3. Положення пунктів 3.1 та 3.2 цієї глави не застосовуються до:

1) правочинів (операцій), здійснених під час виконання зобов'язань із купівлі/продажу відповідно до оптових енергетичних продуктів, якщо ці правочини (операції) є результатом укладення торговельних операцій з купівлі-продажу або подання пропозицій на купівлю-продаж відповідно до оптових енергетичних продуктів до моменту отримання доступу (володіння) до інсайдерської інформації **або після оприлюднення/розкриття відповідної інсайдерської інформації у встановленому порядку.** Учасник оптового енергетичного ринку зобов'язаний не вносити зміни до таких правочинів (операцій) в частині ціни, умов розрахунків та штрафних санкцій, обсягу, строків та інших умов переходу права власності на природний газ/електричну енергію або вибіркове відкликання заявок на купівлю-продаж відповідно до оптових енергетичних продуктів після отримання доступу до інсайдерської інформації **до моменту її розкриття/оприлюднення у встановленому законодавством порядку;**

2) правочинів (операцій), здійснених виробниками електричної енергії, суб'єктами господарювання, які провадять діяльність з видобутку (виробництва) природного газу, операторами газосховищ або операторами установок LNG (імпортерами), за умови існування хоча б одного з таких випадків:

правочини (операції) здійснені виключно з метою покриття фізичних втрат внаслідок незапланованих збоїв у системах/одинацях виробництва, які можуть призвести до неможливості виконання учасниками оптового енергетичного ринку своїх договірних зобов'язань, і лише в обсязі таких фізичних втрат. Таке звільнення застосовується, якщо в учасника оптового енергетичного ринку відсутні інші активи, за рахунок яких можливо покрити такі фізичні втрати, або можливість їх покриття: щодо ринку електричної енергії – на ринку «на добу наперед», внутрішньодобовому або балансуєчому ринку; щодо ринку природного газу – за рахунок послуг балансування оператора газотранспортної системи;

правочини (операції) здійснені за погодженням (у рамках договорів) з оператором системи передачі з метою дотримання вимог безпечної та надійної роботи системи/з оператором газотранспортної системи з метою забезпечення безпечної та безперебійної роботи газотранспортної системи.

У таких випадках відповідна інформація, що стосується зазначених правочинів (операцій), невідкладно, але не пізніше наступного робочого дня після вчинення (здійснення), надсилається учасниками оптового енергетичного ринку до НКРЕКП за формою, наведеною у додатку 1 до цих Вимог. Таке звільнення застосовується на період неможливості виконання учасниками оптового енергетичного ринку своїх договірних зобов'язань унаслідок незапланованих збоїв у системах/одиницях виробництва електричної енергії/видобутку (виробництва) природного газу;

3) учасників оптового енергетичного ринку, які діють відповідно до законодавства у разі виникнення надзвичайної ситуації, або втручання в ринкові механізми органів державної влади з метою забезпечення безпеки постачання.

ТОВ «Оператор ГТС України»

3.3. Положення пунктів 3.1 та 3.2 цієї глави не застосовуються до:

1) правочинів (операцій), здійснених під час виконання зобов'язань із купівлі/продажу відповідно до оптових енергетичних продуктів, якщо ці правочини (операції) є результатом укладення торговельних операцій з купівлі-продажу або подання пропозицій на купівлю-продаж відповідно до оптових енергетичних продуктів до моменту отримання доступу (володіння) до інсайдерської інформації. Учасник оптового енергетичного ринку зобов'язаний не вносити зміни до таких правочинів (операцій) в частині ціни, умов розрахунків та штрафних санкцій, обсягу, строків та інших умов переходу права власності на природний газ/електричну енергію або вибіркове відкликання заявок на купівлю-продаж відповідно до оптових енергетичних продуктів після отримання доступу до інсайдерської інформації;

2) правочинів (операцій), здійснених виробниками електричної енергії, суб'єктами господарювання, які провадять діяльність з видобутку (виробництва) природного газу, операторами газосховищ або операторами установок LNG (імпортерами), за умови існування хоча б одного з таких випадків:

правочини (операції) здійснені виключно з метою покриття фізичних втрат унаслідок незапланованих збоїв у системах/одиницях виробництва, які можуть призвести до неможливості виконання учасниками оптового енергетичного ринку своїх договірних зобов'язань, і лише в обсязі таких

фізичних втрат. Таке звільнення застосовується, якщо в учасника оптового енергетичного ринку відсутні інші активи, за рахунок яких можливо покрити такі фізичні втрати, або можливість їх покриття: щодо ринку електричної енергії – на ринку «на добу наперед», внутрішньодобовому або балансуєчому ринку; щодо ринку природного газу – **балансиючі дії та комерційне балансування за рахунок послуг балансування** оператора газотранспортної системи; правочини (операції) здійснені за погодженням (у рамках договорів) з оператором системи передачі з метою дотримання вимог безпечної та надійної роботи системи/з оператором газотранспортної системи з метою забезпечення безпечної та безперебійної роботи газотранспортної системи.

Обґрунтування:

Пропонуємо пункт 3.3 Вимог привести у відповідність до термінології, яка використовується у Кодексі ГТС.

ПрАТ «Укргідроенерго»

3.3. Положення пунктів 3.1 та 3.2 цієї глави не застосовуються до:

...

3) учасників оптового енергетичного ринку, які діють відповідно до законодавства у разі виникнення надзвичайної ситуації, або втручання в ринкові механізми органів державної влади з метою забезпечення безпеки постачання **електричної енергії та природного газу.**

Energy Community Secretariat

Додати правочини щодо транспортування та деривативи, оскільки вони є оптовими енергетичними продуктами відповідно до REMIT

П. 5.5.2. Настанов ACER передбачає, що «застосування звільнень у абзаці b частини 4 статті 3 REMIT не може збігатися із застосуванням частини 2 статті 4 REMIT стосовно відтермінованого розголошення інсайдерської інформації, оскільки частина 2 статті 4 вимагає, щоби учасник ринку не приймав рішення, пов'язані з торгівлею оптовими енергетичними продуктами, на основі такої інсайдерської інформації.

Згаданий учасник ринку може використовувати таке звільнення лише для здійснення операцій, направлених на покриття раптової фізичної втрати. Будь-яка торгівля, яка

	<p>перевищує обсяги покриття термінової (внутрішньодобової) фізичної втрати не підлягає цьому звільненню.</p> <p>Як може учасник наперед знати про цю ситуацію і доступність на ринку до факту настання потреби? П. 5.5.2 Настанов ACER: Згаданий учасник ринку може використовувати таке звільнення лише для здійснення операцій, направлених на покриття раптової фізичної втрати. Будь-яка торгівля, яка перевищує обсяги покриття термінової (внутрішньодобової) фізичної втрати не підлягає цьому звільненню. Ситуації, для яких наявні коригувальні дії або договірні домовленості, не вважаються такими, що призводять до дійсного порушення договору в межах абзацу b частини 4 статті 3. Наприклад, накопичення небалансу через незаплановані відключення не вважається порушенням договору.</p> <p>Як і наведено вище, учасники ринку можуть використовувати звільнення лише для здійснення операцій, направлених на покриття раптової фізичної втрати. Будь-яка торгівля, яка перевищує обсяги покриття термінової (внутрішньодобової) фізичної втрати не підлягає цьому звільненню.</p>	
<p>4. Вимоги до оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації учасниками оптового енергетичного ринку</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг» Пропонуємо вилучити</p> <p>Обґрунтування: Розділ 4 пропонуємо вилучити повністю зважаючи на відсутність у Законі повноважень щодо прийняття подібних вимог.</p> <p>Energy Community Secretariat Преамбула проекту Постанови зазначає, що постанова застосовується в межах іншої постанови від 26.03.22 № 349 щодо захисту інформації від оприлюднення протягом воєнного стану. Однак, не надано деталей щодо того, яку саме інсайдерську інформацію не слід публікувати через обмеження воєнного стану. Це призводить до неоднозначності прочитання як учасниками ринку, так і Регулятором того, яка інсайдерська інформація не повинна публікуватися через воєнний стан. Як наступний крок – за неоприлюднення якої саме інсайдерської інформації не накладатимуться санкції.</p> <p>Рекомендовано відкрито прояснити у проєкті Постанови (наприклад у окремому додатку, який діятиме протягом воєнного стану) яка саме інсайдерська інформація не повинна публікуватися через заборону розголошення інформації</p>	<p>Пропозиції не враховано.</p> <p>Положення зазначеного розділу викладено з урахуванням абзацу другого частини четвертої статті 11¹ Закону України «Про ринок електричної енергії» та абзацу другого частини четвертої статті 57¹ Закону України «Про ринок природного газу» та з урахуванням особливостей функціонування оптового енергетичного ринку, абзацу четвертого пункту першого розділу II «Прикінцеві та перехідні положення» Закону № 3141.</p>

	протягом воєнного стану відповідно до постанови від 26.03.22 № 349.	
<p>4.1. Учасник оптового енергетичного ринку, який володіє інсайдерською інформацією про господарську діяльність чи об'єкти, що належать чи підконтрольні цьому учаснику, або його материнській компанії чи пов'язаному з ним суб'єкту господарювання, або про об'єкти, за операційну діяльність яких повністю чи частково відповідає такий учасник оптового енергетичного ринку чи суб'єкт господарювання, зобов'язаний оприлюднювати її у загальнодоступній формі, яка забезпечує прозорість і рівні умови для учасників оптового енергетичного ринку на платформі інсайдерської інформації (далі – платформа).</p> <p>До початку функціонування платформ інсайдерської інформації учасники оптового енергетичного ринку оприлюднюють інсайдерську інформацію на своїх веб-сайтах.</p>	<p>Асоціація газовидобувних компаній України</p> <p>4.1. Учасник оптового енергетичного ринку, який володіє інсайдерською інформацією про господарську діяльність чи об'єкти, що належать чи підконтрольні цьому учаснику, або його материнській компанії чи пов'язаному з ним суб'єкту господарювання, або про об'єкти, за операційну діяльність яких повністю чи частково відповідає такий учасник оптового енергетичного ринку чи суб'єкт господарювання, зобов'язаний оприлюднювати її у загальнодоступній формі, яка забезпечує прозорість і рівні умови для учасників оптового енергетичного ринку на платформі інсайдерської інформації (далі – платформа).</p> <p>Обґрунтування: Правка надана з метою мінімізації суб'єктивних тверджень</p> <p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>4.1. Учасник оптового енергетичного ринку, який володіє інсайдерською інформацією про господарську діяльність чи об'єкти, що належать чи підконтрольні цьому учаснику, або його материнській компанії чи пов'язаному з ним суб'єкту господарювання, або про об'єкти, за операційну діяльність яких повністю чи частково відповідає такий учасник оптового енергетичного ринку чи суб'єкт господарювання, зобов'язаний оприлюднювати (розкрити) її на платформі інсайдерської інформації (далі – платформа), яка функціонує відповідно до затвердженого НКРЕКП порядку.</p> <p>Учасник оптового енергетичного ринку, який не є адміністратором платформи, для оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації повинен укласти договір з будь-яким адміністратором платформи, інформація щодо яких розміщена на вебсайті НКРЕКП, та надати інформацію про платформу, що ним використовуватиметься, до реєстру учасників оптового енергетичного ринку у встановленому НКРЕКП порядку.</p> <p>До початку функціонування платформ інсайдерської інформації учасники оптового енергетичного ринку оприлюднюють інсайдерську інформацію на своїх вебсайтах.</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>4.1. Учасник оптового енергетичного ринку, який володіє інсайдерською інформацією про господарську діяльність чи об'єкти, що належать чи підконтрольні цьому учаснику, або його материнській компанії чи пов'язаному з ним суб'єкту господарювання, або про об'єкти, за операційну діяльність яких повністю чи частково відповідає такий учасник оптового енергетичного ринку чи суб'єкт господарювання, зобов'язаний оприлюднювати (розкрити) її відповідно до вимог Порядку функціонування платформ інсайдерської інформації, затвердженого постановою НКРЕКП від 16 січня 2024 року № 137 «Про затвердження Порядку функціонування платформ інсайдерської інформації».</p>

Обґрунтування:

Згідно вимог законодавства учасники зобов'язані «ефективно та своєчасно оприлюднювати (розкривати) наявну в них інсайдерську інформацію».

Форма та спосіб оприлюднення інсайдерської інформації будуть визначені у Порядку функціонування платформ інсайдерської інформації, тому тут доцільно лише надати посилання на документ, згідно з яким функціонують відповідні платформи.

Також, пропонуємо надати учаснику ринку інформацію щодо обрання платформи для оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації.

Розумні електромережі України

Пункт 4.1 Розділу 4 проєкту Вимог зобов'язує певного учасника ринку оприлюднювати інформацію, яка належить іншому учаснику ринку.

Разом з тим, законодавство не містить обов'язків материнської компанії, чи пов'язаного суб'єкту господарювання надавати учаснику ринку інсайдерську інформацію.

НАК«Нафтогаз України»

4.1. Учасник оптового енергетичного ринку, який володіє інсайдерською інформацією про господарську діяльність чи об'єкти, що належать чи підконтрольні цьому учаснику, або його материнській компанії чи пов'язаному з ним суб'єкту господарювання, або про об'єкти, за операційну діяльність яких повністю чи частково відповідає такий учасник оптового енергетичного ринку чи суб'єкт господарювання, зобов'язаний оприлюднювати **(розкривати)** її у загальнодоступній формі, яка забезпечує прозорість і рівні умови для учасників оптового енергетичного ринку на платформі інсайдерської інформації (далі – платформа).

До початку функціонування платформ інсайдерської інформації учасники оптового енергетичного ринку **здійснюють розкриття інсайдерської інформації оприлюднюють інсайдерську інформацію** на своїх веб-сайтах.

Обґрунтування:

Пропонується затвердити Вимоги до оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації учасниками оптового енергетичного ринку окремим актом

Регулятора, оскільки відповідно до п.1 Розділу II. Прикінцеві та перехідні положення Закону про РЕМІТ вимоги Закону України «Про ринок природного газу» та Закону України «Про ринок електричної енергії» щодо оприлюднення учасниками оптового енергетичного ринку інсайдерської інформації набирають чинності після набрання чинності затвердженими Регулятором вимогами до оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації.

Крім того, по тексту п.4.1 Проекту пропонується уточнити, що обов'язок стосується не лише оприлюднення, але й розкриття такої інформації, оскільки за це передбачено відповідальність відповідно до ст.59 Закону України «Про ринок природного газу». Запропоноване уточнення до п.4.2 Проекту дозволить привести його термінологію у відповідність до Закону України «Про ринок природного газу, який оперує поняттям «оприлюднення», «розкриття», «оприлюднення (розкриття)».

ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ»

4.1. Учасник оптового енергетичного ринку, який володіє інсайдерською інформацією про господарську діяльність чи об'єкти, що належать чи підконтрольні цьому учаснику, або його материнській компанії чи пов'язаному з ним суб'єкту господарювання, **який не є учасником оптового енергетичного ринку**, або про об'єкти, за операційну діяльність яких повністю чи частково відповідає такий учасник оптового енергетичного ринку ~~чи суб'єкт господарювання~~, зобов'язаний оприлюднювати її у загальнодоступній формі, яка забезпечує прозорість і рівні умови **доступу** для учасників оптового енергетичного ринку на платформі інсайдерської інформації (далі – платформа). До початку функціонування платформ інсайдерської інформації учасники оптового енергетичного ринку оприлюднюють інсайдерську інформацію на своїх веб-сайтах.

АТ «ДТЕК ДНІПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ»

4.1. Учасник оптового енергетичного ринку, який володіє інсайдерською інформацією про господарську діяльність чи об'єкти, що належать чи підконтрольні цьому учаснику, зобов'язаний оприлюднювати її у загальнодоступній формі, яка забезпечує прозорість і рівні умови для учасників оптового енергетичного ринку на платформі інсайдерської інформації (далі – платформа). До початку функціонування платформ інсайдерської

~~інформації учасники оптового енергетичного ринку оприлюднюють інсайдерську інформацію на своїх веб-сайтах~~

Обґрунтування:

Не зрозумілий механізм виконання зазначеної норми. Відповідно до Порядку реєстрації учасників оптового енергетичного ринку, затвердженого постановою НКРЕКП від 04.10.2023 № 1812, пов'язані учасники – особи, зареєстровані як учасники оптового енергетичного ринку та включені до Реєстру, які є пов'язаними особами у значенні, наведеному у Податковому кодексі України.

Таким чином, пункт 4.1 проекту Вимог зобов'язує певного учасника ринку оприлюднювати інформацію, яка належить іншому учаснику ринку.

Крім того, законодавство не містить обов'язків материнської компанії чи пов'язаного суб'єкту господарювання надавати учаснику ринку інсайдерської інформації.

АТ «ДТЕК ОДЕСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ»

~~4.1. Учасник оптового енергетичного ринку, який володіє інсайдерською інформацією про господарську діяльність чи об'єкти, що належать чи підконтрольні цьому учаснику, **або його материнській компанії чи пов'язаному з ним суб'єкту господарювання, або про об'єкти, за операційну діяльність яких повністю чи частково відповідає такий учасник оптового енергетичного ринку чи суб'єкт господарювання,** зобов'язаний оприлюднювати її у загальнодоступній формі, яка забезпечує прозорість і рівні умови для учасників оптового енергетичного ринку на платформі інсайдерської інформації (далі – платформа).~~

~~До початку функціонування платформ інсайдерської інформації учасники оптового енергетичного ринку оприлюднюють інсайдерську інформацію на своїх веб-сайтах.~~

Обґрунтування:

Не зрозумілий механізм виконання зазначеної норми. Відповідно до Порядку реєстрації учасників оптового енергетичного ринку, затвердженого постановою НКРЕКП від 04.10.2023 № 1812, пов'язані учасники – особи, зареєстровані як учасники оптового енергетичного ринку та включені до Реєстру, які є пов'язаними особами у значенні, наведеному у Податковому кодексі України.

Таким чином, пункт 4.1 проекту Вимог зобов'язує певного учасника ринку оприлюднювати інформацію, яка належить

	<p>іншому учаснику ринку. Крім того, законодавство не містить обов'язків материнської компанії чи пов'язаного суб'єкту господарювання надавати учаснику ринку інсайдерської інформації.</p> <p>Energy Community Secretariat Учасники ринку, що володіють інсайдерською інформацією, повинні невідкладно надавати і регулярно оновлювати інформацію щодо місця оприлюднення інсайдерської інформації відповідно до Процедури реєстрації учасників оптового енергетичного ринку. Acquis Енергетичного Співтовариства містить Регламент 543/2013, також транспонований і впроваджений в Україні. Відповідно до п 4.2.1 Настанови ACER: Стосовно оприлюднення інсайдерської інформації, у тому числі в агрегованій формі, відповідно до Регламенту (ЄС) 2019/943 або (ЄК) № 715/2009, включно із настановами і мережевими кодексами, прийнятими відповідно до цих Регламентів, і Регламентом Комісії (ЄС) № 543/2013, воно також вважається, згідно з частиною 4 статті 4 REMIT, одночасним, повним і ефективним оприлюдненням, якщо оприлюднена інформація стосується тої самої події або подій, має той самий зміст і формат, а також відповідає мінімальним вимогам якості (див. підрозділ 4.2.2) до інформації, яка повинна оприлюднюватися на виконання частини 1 статті 4 REMIT. Тому, потрібно зробити посилання на відповідну процедуру (Постанова НКРЕКП No 459 від 2018 року Про затвердження Порядку збору та передачі даних щодо функціонування ринку електричної енергії для оприлюднення на платформі прозорості ENTSO-E).</p>	
<p>4.2. Зобов'язання щодо оприлюднення інсайдерської інформації не поширюється на учасників оптового енергетичного ринку, які володіють інсайдерською інформацією стосовно діяльності або об'єктів інших учасників ринку. Учасник оптового енергетичного ринку несе відповідальність за порушення встановлених обмежень щодо використання інсайдерської інформації, вказаної в абзаці першому цього пункту.</p>	<p>АТ «Оператор ринку» 4.2. Зобов'язання щодо оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації не поширюється на учасників оптового енергетичного ринку, які володіють інсайдерською інформацією стосовно діяльності або об'єктів інших учасників ринку, що з ним не пов'язані. За обставин, зазначених в абзаці першому цього пункту, учасник оптового енергетичного ринку повинен дотримуватися встановлених законодавством обмежень щодо використання інсайдерської інформації.</p> <p>Обґрунтування: Пропонуємо доповнення, щоб не було суперечності з нормою п.4.1 цих Вимог.</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>4.2. Зобов'язання щодо оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації не поширюється на учасників оптового енергетичного ринку, які володіють інсайдерською інформацією стосовно діяльності або об'єктів інших учасників ринку. Учасник оптового енергетичного ринку несе відповідальність за порушення</p>

Також, пропонуємо уточнити положення абзацу другого для уникнення неоднозначного тлумачення.

НАК«Нафтогаз України»

4.2. Зобов'язання щодо оприлюднення **(розкриття)** інсайдерської інформації не поширюється на учасників оптового енергетичного ринку, які володіють інсайдерською інформацією стосовно діяльності або об'єктів інших учасників ринку.

При цьому особам, які володіють такою інформацією, рекомендовано негайно інформувати відповідних інших учасник(ів) ринку з метою сприяння ефективному та своєчасному дотриманню вимог щодо оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації.

~~Учасник оптового енергетичного ринку несе відповідальність за порушення встановлених обмежень щодо використання інсайдерської інформації, вказаної в абзаці першому цього пункту.~~

Обґрунтування:

Запропоноване уточнення до п.4.2 Проекту дозволить привести його термінологію у відповідність до Закону України «Про ринок природного газу, який оперує поняттям «оприлюднення», «розкриття», «оприлюднення (розкриття)». Запропоноване Регулятором формулювання п.4.2 Проекту, окрім абзацу другого цього пункту, є частковою транспозицією п.4.1 Рекомендацій ACER. Тому пропонується виключити абзац другий п.4.2, який крім того, не узгоджується зі змістом абзацу першого. Більше того п.4.1 Рекомендацій ACER містить уточнення, що Агентство закликає осіб, які володіють такою інформацією, негайно інформувати відповідних учасник(ів) ринку з метою сприяння ефективному та своєчасному дотриманню статті 4(1) REMIT.

ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ»

4.2. Зобов'язання щодо оприлюднення інсайдерської інформації не поширюється на учасників оптового енергетичного ринку, які володіють інсайдерською інформацією стосовно діяльності або об'єктів інших учасників **оптового енергетичного** ринку.

Учасник оптового енергетичного ринку несе відповідальність за порушення встановлених обмежень щодо використання інсайдерської інформації, вказаної в абзаці першому цього пункту.

встановлених обмежень щодо використання інсайдерської інформації, вказаної в абзаці першому цього пункту.

	<p>Energy Community Secretariat ACER (п. 4.2) – обов'язок оприлюднювати інсайдерську інформацію не застосовується до особи або учасника ринку, який володіє інсайдерською інформацією щодо діяльності або установок іншого учасника ринку, якщо тільки власник цієї інсайдерської інформації не є пов'язаним підприємством або власником цього іншого учасника ринку. Тому, ми рекомендуємо додати наступне: »which is not a parent or related undertaking to that market participant»; «якщо вони не є материнською компанією або пов'язаними підприємствами; «окрім випадків, коли вони є їх материнською компанією або пов'язаними підприємствами»</p>	
<p>4.3. Вимоги до оприлюднення інсайдерської інформації поширюються на усі оптові енергетичні продукти.</p>	<p>АТ «Оператор ринку» 4.3. Вимоги до оприлюднення інсайдерської інформації поширюються на усі оптові енергетичні продукти.</p> <p>Обґрунтування: Невірне формулювання. Вимоги до оприлюднення інсайдерської інформації поширюються на усіх учасників оптового енергетичного ринку, що зазначено у п.1.1 цього проєкту Вимог. Відповідно до законодавства, з використанням інсайдерської інформації заборонено вчинення правочинів, що є оптовими енергетичними продуктами, яких стосується зазначена інсайдерська інформація</p>	<p>Пропозицію враховано.</p>
<p>4.4. Учасник оптового енергетичного ринку самостійно визначає, чи належить наявна у нього інформація до інсайдерської та чи поширюються на неї вимоги щодо оприлюднення. При визначенні, чи є інформація інсайдерською, учасник оптового енергетичного ринку повинен оцінити її за такими критеріями: така інформація є точного характеру, а саме визначає набір обставин, які існують або існування яких можна обґрунтовано очікувати, або подію, яка настала або настання якої можна обґрунтовано очікувати, та є достатньо конкретною, щоб давати змогу робити висновки про можливий вплив такого набору обставин або події на ціни відповідно до оптових енергетичних продуктів; така інформація не була оприлюднена раніше;</p>	<p>НАК«Нафтогаз України» 4.4. Учасник оптового енергетичного ринку самостійно визначає, чи потенційно належить наявна у нього інформація до інсайдерської та чи поширюються на неї вимоги щодо оприлюднення. При визначенні, чи є інформація інсайдерською, учасник оптового енергетичного ринку повинен оцінити її за такими критеріями: така інформація є точного характеру, а саме визначає набір обставин, які існують або існування яких можна обґрунтовано очікувати, або подію, яка настала або настання якої можна обґрунтовано очікувати, та є достатньо конкретною, щоб давати змогу робити висновки про можливий вплив такого набору обставин або події на ціни відповідно до оптових енергетичних продуктів; така інформація не була оприлюднена раніше; така</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>4.5. Перелік інсайдерської інформації, визначений пунктами 4.3. та 4.4. цієї глави, не є вичерпним. Учасник оптового енергетичного ринку самостійно визначає, чи належить наявна у нього інформація, зазначена у підпунктах 1, 7 та 8 пункту 4.3 та 1, 7 та 8 пункту 4.4 цієї глави, до інсайдерської та чи поширюються на неї вимоги щодо оприлюднення.</p>

<p>така інформація прямо чи опосередковано стосується одного або декількох оптових енергетичних продуктів. При цьому інформація, яка може мати вплив на попит, пропозицію та/або ціни відповідно до оптових енергетичних продуктів або на очікування попиту, пропозиції та/або цін відповідно до оптових енергетичних продуктів, вважається такою, що прямо чи опосередковано стосується оптових енергетичних продуктів; така інформація може значно вплинути на ринкову ціну відповідно до одного або декількох оптових енергетичних продуктів.</p>	<p>інформація прямо чи опосередковано стосується одного або декількох оптових енергетичних продуктів. При цьому інформація, яка може мати вплив на попит, пропозицію та/або ціни відповідно до оптових енергетичних продуктів або на очікування попиту, пропозиції та/або цін відповідно до оптових енергетичних продуктів, вважається такою, що прямо чи опосередковано стосується оптових енергетичних продуктів;</p> <p>така інформація може значно вплинути на ринкову ціну відповідно до одного або декількох оптових енергетичних продуктів. Оцінка ймовірності цінового ефекту повинна проводитися учасником ринку в кожному окремому випадку. Учасник ринку повинен враховувати очікуваний ефект від інформації, а також специфіки ринку та ринкової ситуації на момент такої оцінки. Неповний перелік факторів, які зазвичай мають значення для цієї оцінки наведені нижче:</p> <ul style="list-style-type: none"> - характеристики ринку (розмір, часові рамки, структура ринку, ліквідність, тип учасників тощо); -розмір заходу; -вже опублікована інформація про ситуацію попиту чи пропозиції; -наявність і відсутність засобів передачі, зберігання або мережеві обмеження; - час доби (наприклад, робочий час/неробочий час); - наявність оголошень про нерегулярні події (наприклад, введення в експлуатацію нового об'єкту тощо); - Оголошення оператора ГТС/системи передачі електричної енергії, що стосуються системи транспортування/передачі (небаланси, безпека постачання, технічні обмеження тощо); і - будь-які інші ринкові змінні, які можуть вплинути на ціну відповідного оптового енергетичного продукту в певні обставини (наприклад, погодні умови, CO2, ціни на паливе, політичні та геополітичні обставини, тощо). <p>Для здійснення оцінки віднесення інформації до інсайдерської, учасникам ринку рекомендується розробити власні внутрішні правила відповідності (комплаєнсу), адаптовані до їх діяльності та специфіки інформації, яку вони використовують і до якої мають доступ.</p> <p>Обґрунтування:</p>	<p>При визначенні, чи є інформація інсайдерською, учасник оптового енергетичного ринку повинен оцінити її за такими критеріями:</p> <p>така інформація є точного характеру, а саме визначає набір обставин, які існують або існування яких можна обґрунтовано очікувати, або подію, яка настала або настання якої можна обґрунтовано очікувати, та є достатньо конкретною, щоб давати змогу робити висновки про можливий вплив такого набору обставин або події на ціни відповідно до оптових енергетичних продуктів;</p> <p>така інформація не була оприлюднена раніше;</p> <p>така інформація прямо чи опосередковано стосується одного або декількох оптових енергетичних продуктів. При цьому інформація, яка може мати вплив на попит, пропозицію та/або ціни відповідно до оптових енергетичних продуктів або на очікування попиту, пропозиції та/або цін відповідно до оптових енергетичних продуктів, вважається такою, що прямо чи опосередковано стосується оптових енергетичних продуктів;</p> <p>така інформація може значно вплинути на ринкову ціну відповідно до одного або декількох оптових енергетичних продуктів.</p>
--	---	--

Запропоноване формулювання до п.4.4 Проекту дозволить привести його у відповідність до п.3.3, у тому числі, п.3.3.4 Рекомендацій ACER.

АТ «ДТЕК ЗАХІДЕНЕРГО»

4.4. Учасник оптового енергетичного ринку самостійно визначає, чи належить наявна у нього інформація до інсайдерської та чи поширюються на неї вимоги щодо оприлюднення.

При визначенні, чи є інформація інсайдерською, учасник оптового енергетичного ринку повинен оцінити її за такими критеріями:

така інформація є точного характеру, а саме визначає набір обставин, які існують або існування яких можна обґрунтовано очікувати, або подію, яка настала або настання якої можна обґрунтовано очікувати, та є достатньо конкретною, щоб давати змогу робити висновки про можливий вплив такого набору обставин або події на ціни відповідно до оптових енергетичних продуктів;

така інформація не була оприлюднена раніше;

така інформація прямо чи опосередковано стосується одного або декількох оптових енергетичних продуктів. При цьому інформація, яка може мати вплив на попит, пропозицію та/або ціни відповідно до оптових енергетичних продуктів або на очікування попиту, пропозиції та/або цін відповідно до оптових енергетичних продуктів, вважається такою, що прямо чи опосередковано стосується оптових енергетичних продуктів;

така інформація може значно вплинути на ринкову ціну відповідно до одного або декількох оптових енергетичних продуктів.

Інформація вважається інсайдерською лише у разі, якщо вона за своїм змістом відповідає положенням хоча б одного підпункту пунктів 4.8.-4.9. цього Порядку та одночасно відповідає всім критеріям, визначеним у цьому пункті.

Обґрунтування:

Зазначене доповнення обумовлено положеннями п. 3.1. розділу 3 «Застосування визначення інсайдерської інформації» Посібника ACER від 22.07.2021 щодо застосування Регламенту (ЄС) № 1227/2011 (6-е видання).

ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ»

4.4. Учасник оптового енергетичного ринку самостійно визначає, чи належить наявна у нього інформація до інсайдерської та чи поширюються на неї вимоги щодо оприлюднення.

При визначенні, чи є інформація інсайдерською, учасник оптового енергетичного ринку повинен оцінити її **на одночасну відповідність таким критеріям:**

така інформація є точного характеру, а саме визначає набір обставин, які існують або існування яких можна обґрунтовано очікувати, або подію, яка настала або настання якої можна обґрунтовано очікувати, та є достатньо конкретною, щоб давати змогу робити висновки про можливий вплив такого набору обставин або події на ціни відповідно до оптових енергетичних продуктів;

така інформація не була оприлюднена раніше;

така інформація прямо чи опосередковано стосується одного або декількох оптових енергетичних продуктів. При цьому інформація, яка може мати вплив на попит, пропозицію та/або ціни відповідно до оптових енергетичних продуктів або на очікування попиту, пропозиції та/або цін відповідно до оптових енергетичних продуктів, вважається такою, що прямо чи опосередковано стосується оптових енергетичних продуктів;

така інформація може значно вплинути на ринкову ціну відповідно до одного або декількох оптових енергетичних продуктів.

АТ «ДТЕК ДНІПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ», АТ «ДТЕК ОДЕСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ»

~~4.4. Учасник оптового енергетичного ринку самостійно визначає, чи належить наявна у нього інформація до інсайдерської та чи поширюються на неї вимоги щодо оприлюднення.~~

~~При визначенні, чи є інформація інсайдерською, учасник оптового енергетичного ринку повинен оцінити її за такими критеріями:~~

~~така інформація є точного характеру, а саме визначає набір обставин, які існують або існування яких можна обґрунтовано очікувати, або подію, яка настала або настання якої можна обґрунтовано очікувати, та є достатньо конкретною, щоб давати змогу робити висновки про можливий вплив такого набору обставин або події на ціни відповідно до оптових енергетичних продуктів;~~

~~така інформація не була оприлюднена раніше;~~

~~така інформація прямо чи опосередковано стосується одного або декількох оптових енергетичних продуктів. При цьому інформація, яка може мати вплив на попит, пропозицію та/або ціни відповідно до оптових енергетичних продуктів або на очікування попиту, пропозиції та/або цін відповідно до оптових енергетичних продуктів, вважається такою, що прямо чи опосередковано стосується оптових енергетичних продуктів;~~

~~така інформація може значно вплинути на ринкову ціну відповідно до одного або декількох оптових енергетичних продуктів.~~

Обґрунтування:

Перенести до нового пункту 4.9.1..Інсайдерська інформація визначається не лише її змістом та застосуванням, а також одночасно критеріями, що зазначені у цьому пункті.

ДП «НАЕК «Енергоатом»

4.4.

...

При визначенні, чи є інформація інсайдерською, учасник оптового енергетичного ринку повинен оцінити її за такими критеріями:

...

така інформація **може значно вплинути на ринкову ціну** відповідно до одного або декількох оптових енергетичних продуктів

Обґрунтування:

Потребує уточнення ступінь зміни ринкової ціни в сторону збільшення або зменшення, зокрема, вираження у відсотковому значенні.

НЕК «Укренерго»

4.4. Учасник оптового енергетичного ринку самостійно визначає, чи належить наявна у нього інформація до інсайдерської та чи поширюються на неї вимоги щодо оприлюднення.

При визначенні, чи є інформація інсайдерською, учасник оптового енергетичного ринку повинен оцінити її за такими критеріями:

така інформація є точного характеру, а саме визначає набір обставин, які існують або існування яких можна обґрунтовано очікувати, або подію, яка настала або настання якої можна

обґрунтовано очікувати, та є достатньо конкретною, щоб давати змогу робити висновки про можливий вплив такого набору обставин або події на ціни **відповідних** оптових енергетичних продуктів;
така інформація не була оприлюднена раніше;
така інформація прямо чи опосередковано стосується одного або декількох оптових енергетичних продуктів. При цьому інформація, яка може мати вплив на попит, пропозицію та/або ціни відповідно до оптових енергетичних продуктів або на очікування попиту, пропозиції та/або цін **відповідних** оптових енергетичних продуктів, вважається такою, що прямо чи опосередковано стосується оптових енергетичних продуктів;
така інформація може значно вплинути на ринкову ціну відповідно до одного або декількох оптових енергетичних продуктів.;
така інформація може значно вплинути на ринкову ціну ~~відповідно до~~ одного або декількох оптових енергетичних продуктів.

Обґрунтування:

Для правильної оцінки інформації як інсайдерської необхідно надати більш точне визначення поняттю «значний вплив на цін», також відповідно до Регламенту ЄС No 1227/2011 та розділу 3 (зокрема п. 3.3.4) ACER Guidance рекомендується викласти визначення впливу тієї чи іншої інформації на ринкову ціну. Без визначення категорія буде оціночною, що матиме наслідком суб'єктивний підхід до визначення інсайдерської інформації.

Також, не зрозуміло, чи планується одночасне використання критерію «значного» та «істотного» впливу на ринкову ціну. Доцільно уніфікувати термінологію та навести відповідне визначення.

Energy Community Secretariat

Закон України Про REMIT визначає, що інсайдерська інформація – це «інша інформація ... **список якої визначається Регулятором**» як для Закону «Про ринок природного газу» (пункт 1 абзацу 3 частини 1 статті 57¹) так і для Закону «Про ринок електроенергії» (пункт 1 абзацу 3 частини 1 статті 11¹).

З іншого боку, Настанови REMIT ACER пояснюють на основі яких критеріїв учасники ринку переконуються, чи інформація,

	<p>якою вони володіють, може потенційно бути інсайдерською інформацією, наприклад – одночасна відповідність сукупно 4 критеріям інсайдерської інформації, що означають ці 4 критерії, які процеси відповідності для учасників ринку, які найкращі практики визначення інсайдерської інформації та її оприлюднення.</p> <p>Однак пункт 4.4 ні відповідає Закону України «Про REMIT» (яким список інсайдерської інформації визначається Регулятором), ні надає достатньо деталей для пояснення, як це робить Настанова ACER з REMIT ACER.</p> <p>Якщо НКРЕКП хоче надати учасникам ринку право самостійного визначення, рекомендовано надати більш деталізовані настанови, як у Настанові з REMIT ACER.</p> <p>Чи цей пункт має на меті зазначити, що учасники ринку відповідальні за визначення того, яка інформація є інсайдерською? Якщо так, то формулювання добре, якщо буде зазначено, що станеться у разі їх невідповідності. В будь-якому разі, якщо інші закони потребують чіткого списку, його потрібно надати. Знову ж так, усі списки мають бути невичерпними.</p> <p>ACER зважає на потребу також розглянути коцепцію проміжних кроків у деяких процесах, які тривають певний проміжок часу і які також можуть бути інформацією точного характеру.</p> <p>Доступ до інформації надається усім учасникам ринку одночасно, із забезпеченням рівного доступу до інформації. (Настанова ACER, підрозділ 3.3.2).</p>	
<p>4.5. Інформація про власні торговельні стратегії та/або торговельні плани учасника оптового енергетичного ринку не вважається інсайдерською, крім випадків, якщо така інформація підлягає оприлюдненню згідно із законом. Інсайдерськими можуть вважатися факти та/або події, які використовуються для визначення або зміни таких торговельних стратегій та/або торговельних планів у кожному випадку індивідуально.</p>	<p>Асоціація газовидобувних компаній України</p> <p>4.5. Інформація про власні торговельні стратегії та/або торговельні плани учасника оптового енергетичного ринку не вважається інсайдерською, крім випадків, якщо така інформація підлягає оприлюдненню згідно із законом. Інсайдерськими можуть вважатися факти та/або події, які використовуються для визначення або зміни таких торговельних стратегій та/або торговельних планів у кожному випадку індивідуально.</p> <p>Обґрунтування: Правка надана з метою мінімізації суб'єктивних тверджень</p> <p>НАК«Нафтогаз України»</p> <p>4.5. Інформація про власні торговельні стратегії та/або торговельні плани учасника оптового енергетичного ринку не</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>4.6. Інформація про власні торговельні стратегії та/або торговельні плани учасника оптового енергетичного ринку не вважається інсайдерською інформацією, крім випадків, якщо така інформація підлягає оприлюдненню згідно із законом. Інсайдерською інформацією можуть вважатися факти та/або події, які використовуються для визначення або зміни таких торговельних стратегій та/або</p>

	<p>вважається інсайдерською інформацією, крім випадків, якщо така інформація підлягає оприлюдненню згідно із законом. Інсайдерською інформацією можуть вважатися факти та/або події, які використовуються для визначення або зміни таких торговельних стратегій та/або торговельних планів у кожному випадку індивідуально.</p> <p>Обґрунтування: Пункт 4.5. частково дублює ч.8 ст. 57-1 Закону України «Про ринок природного газу», тому запропоноване направлене на узгодження положень цього пункту із вказаним законом.</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ» 4.5. Інформація про власні торговельні стратегії та/або торговельні плани учасника оптового енергетичного ринку не вважається інсайдерською, крім випадків, якщо така інформація підлягає оприлюдненню згідно із законом. Інсайдерською інформацією можуть вважатися факти та/або події, які використовуються для визначення або зміни таким торговельних стратегій та/або торговельних планів, що підлягають оприлюдненню згідно з законом, у кожному випадку індивідуально.</p>	<p>торговельних планів у кожному випадку індивідуально.</p>
<p>4.6. Оприлюднення інсайдерської інформації повинно бути стислим та конкретним, а також достатнім, точним і повним, щоб дозволити правильно зрозуміти основну операцію (подію), яка може значно вплинути на ринкову ціну відповідно до одного або декількох оптових енергетичних продуктів.</p>	<p>НАК«Нафтогаз України» 4.6. Оприлюднення інсайдерської інформації повинно бути стислим та конкретним, а також достатнім, точним і повним, щоб дозволити правильно зрозуміти основну операцію (подію), яка може значно вплинути на ринкову ціну відповідно до одного або декількох оптових енергетичних продуктів.</p> <p>Обґрунтування: Рекомендації ACER не містять слова «ринкова», тому у п.4.6 пропонується виключити це слово.</p> <p>ДП «НАЕК «Енергоатом» 4.6. Оприлюднення інсайдерської інформації повинно бути стислим та конкретним, а також достатнім, точним і повним, щоб дозволити правильно зрозуміти основну операцію (подію), яка може значно вплинути на ринкову ціну відповідно до одного або декількох оптових енергетичних продуктів.</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>4.7. Оприлюднення інсайдерської інформації повинно бути стислим та конкретним, а також достатнім, точним і повним, щоб дозволити правильно зрозуміти основну операцію (подію), яка може значно вплинути на ринкову ціну відповідно до одного або декількох оптових енергетичних продуктів.</p>

<p>4.7. Зміст оприлюдненої інсайдерської інформації не повинен містити будь-яку форму реклами, заяв керівників учасника оптового енергетичного ринку, що розкриває таку інформацію, учасників оптового енергетичного ринку або будь-яку іншу нерелевантну інформацію.</p> <p>Під іншою нерелевантною інформацією розуміють будь-які дані, які не стосуються змісту оприлюдненої інсайдерської інформації.</p>	<p>Energy Community Secretariat</p> <p>Якщо оприлюднена інформація потребує прогнозу, учасники ринку дотримуються своїх зобов'язань із оприлюднення, якщо прогноз ґрунтується на усіх доступних даних і підготовлено із належними зусиллями. Якщо з часом прогноз змінюється, оприлюднена інформація оновлюється відповідним чином як тільки з'явиться нова інформація. (Настанови ACER, п. 4.2.2.)</p>	<p>Враховано частково.</p> <p>З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>4.8. Зміст оприлюдненої інсайдерської інформації не повинен містити будь-яку форму реклами, заяв керівників учасника оптового енергетичного ринку, що розкриває таку інформацію, учасників оптового енергетичного ринку або будь-яку іншу нерелевантну інформацію.</p> <p>Під іншою нерелевантною інформацією розуміють будь-які дані, які не стосуються змісту оприлюдненої інсайдерської інформації.</p>
<p>4.8. Інсайдерською інформацією на ринку електричної енергії, зокрема, є:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) інформація, яка має бути оприлюднена відповідно до вимог законодавства, що передбачено пунктом 1 частини першої статті 11-1 Закону України «Про ринок електричної енергії»; 2) інформація щодо потужності та використання установок для виробництва електричної енергії, включно з інформацією щодо їх планової та позапланової недоступності (для установок з встановленою потужністю 50 МВт або більше); 3) інформація щодо потужності установок для зберігання електричної енергії та використання таких установок, включно з інформацією щодо їх планової або незапланованої недоступності (для установок з встановленою потужністю 50 МВт або більше); 4) інформація щодо потужності та використання установок для споживання електричної енергії, включно з інформацією щодо їх запланованої та незапланованої недоступності (для установок з встановленою потужністю 50 МВт або більше); 5) інформація щодо потужності та використання установок передачі та розподілу електричної енергії, включно з інформацією щодо їх запланованої та незапланованої недоступності (для установок з встановленою потужністю 50 МВт або більше); 6) інша інформація, що може бути використана учасниками ринку електричної енергії для прийняття рішень щодо вчинення правочинів або подання пропозиції про вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами на ринку електричної енергії та яка може суттєво вплинути на ціни 	<p>ТОВ «Д.Трейдінг» Вилучити підпункт 6.</p> <p>Обґрунтування: Згідно п. 3 ч.1 статті 11-1 ЗУ «Про ринок електричної енергії» та п. 3 ч.1 статті 57-1 ЗУ «Про ринок природного газу» Регулятор має визначити перелік іншої інформації, що може бути використана учасниками ринку електричної енергії для прийняття рішень щодо вчинення правочинів або подання пропозиції про вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами на ринку електричної енергії або природного газу.</p> <p>Запропонована редакція не відповідає закону оскільки не включає перелік «іншої інформації», а лише наведено приклади можливої інформації.</p> <p>Інша інформація (зазначена у пункті шостому) має бути затверджена окремим переліком визначеним Регулятором (п.3. ч.1. ст. 11-1)</p> <p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>4.8. Інсайдерською інформацією на ринку електричної енергії, зокрема, є:</p> <p>.....</p> <p>б) інша інформація, що може бути використана учасниками ринку електричної енергії для прийняття рішень щодо вчинення правочинів або подання заявок (пропозицій) про вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами на ринку електричної енергії та яка може суттєво</p>	<p>Враховано частково.</p> <p>З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>4.3. Інсайдерською інформацією на ринку електричної енергії, зокрема, є:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) інформація, яка має бути оприлюднена відповідно до вимог законодавства, що передбачено пунктом 1 частини першої статті 11-1 Закону України «Про ринок електричної енергії»; 2) інформація щодо потужності та використання установок (електроустановок) для виробництва електричної енергії, включно з інформацією щодо їх планової та позапланової недоступності (для установок з встановленою потужністю 50 МВт або більше); 3) інформація щодо потужності установок для зберігання електричної енергії та використання таких установок (електроустановок), включно з інформацією щодо їх планової або незапланованої недоступності (для установок з

<p>оптових енергетичних продуктів (наприклад, повідомлення про корпоративні або ринкові події, виведення з експлуатації чи введення в експлуатацію генеруючої одиниці або одиниці зберігання енергії, несприятливі погодні умови для виробництва електричної енергії, повідомлення про виникнення позаштатної ситуації, пов'язаної із технічними проблемами в роботі організованих торговельних майданчиків, товарних бірж, електронних аукціонів, торгових платформ, тощо).</p>	<p>вплинути на ціни оптових енергетичних продуктів (наприклад, повідомлення про корпоративні або ринкові події, виведення з експлуатації чи введення в експлуатацію генеруючої одиниці або одиниці зберігання енергії, несприятливі погодні умови для виробництва електричної енергії, повідомлення про виникнення позаштатної ситуації, пов'язаної із технічними проблемами в роботі організованих торговельних майданчиків (сегментів ринку), товарних бірж, електронних аукціонів, торгових платформ, тощо).</p> <p>7) інша ринкова інформація на ринку природного газу, що може бути використана суб'єктами ринку природного газу для прийняття рішень щодо вчинення правочинів або подання заявок (пропозицій) про вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами на ринку природного газу та яка може суттєво вплинути на ціни оптових енергетичних продуктів (наприклад, повідомлення про корпоративні або ринкові події, інформація щодо збільшення потужності, введення в експлуатацію установки для видобутку/виробництва природного газу, виникнення позаштатної ситуації, пов'язана із технічними проблемами в роботі організованих торговельних майданчиків (сегментів ринку), товарних бірж, електронних аукціонів, торгових платформ тощо).</p> <p>ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ»</p> <p>4.8. Інсайдерською інформацією на ринку електричної енергії, зокрема, є:</p> <p>1) інформація, яка має бути оприлюднена відповідно до вимог законодавства, що передбачено пунктом 1 частини першої статті 11-1 Закону України «Про ринок електричної енергії»;</p> <p>2) інформація щодо використання потужності установок для виробництва електричної енергії, включно з інформацією щодо їх планової та позапланової (незапланованої) недоступності (для установок з встановленою потужністю 50 МВт або більше). Під плановою недоступністю в розумінні цих Вимог є інформація про дату запуску установок, завершення їх планового ремонту чи інших прогнозованих заходів з відновлення роботи установок. Під позаплановою (незапланованою) недоступністю розуміється виведення в позапланові ремонти установок, аварії та інші непередбачувані і не прогнозовані заходи пов'язані з зупиненням роботи установок;</p> <p>3) інформація щодо використання потужності установок для зберігання електричної енергії та використання таких</p>	<p>встановленою потужністю 50 МВт або більше);</p> <p>4) інформація щодо потужності та використання установок (електроустановок) для споживання електричної енергії, включно з інформацією щодо їх запланованої та незапланованої недоступності (для установок з встановленою потужністю 50 МВт або більше);</p> <p>5) інформація щодо потужності та використання установок (електроустановок) передачі електричної енергії, включно з інформацією щодо їх запланованої та незапланованої недоступності (для установок з встановленою потужністю 50 МВт або більше,);</p> <p>6) інформація щодо потужності та використання установок (електроустановок) розподілу електричної енергії, включно з інформацією щодо їх запланованої та незапланованої недоступності (для установок з встановленою потужністю 100 МВт або більше, у разі відсутності резервного живлення);</p> <p>7) інформація визначена учасником оптового енергетичного ринку щодо потужності та використання установок (електроустановок) з виробництва, зберігання, споживання, передачі електричної енергії, включаючи планову або позапланову недоступність (для установок з встановленою потужністю менше 50 МВт)</p> <p>8) інша інформація, що може бути використана учасниками ринку електричної енергії для прийняття рішень щодо вчинення правочинів або подання пропозиції про вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами на ринку електричної енергії та яка може суттєво</p>
--	---	---

	<p>установок, включно з інформацією щодо їх планової або незапланованої недоступності (для установок з встановленою потужністю 50 МВт або більше);</p> <p>4) інформація щодо потужності та використання потужності установок для споживання електричної енергії, включно з інформацією щодо їх планової та незапланованої недоступності (для установок з встановленою потужністю 50 МВт або більше);</p> <p>5) інформація щодо потужності та використання потужності установок передачі та розподілу електричної енергії, включно з інформацією щодо їх планової та незапланованої недоступності (для установок з встановленою потужністю 50 МВт або більше);</p> <p>6) інша інформація, що може бути використана учасниками ринку електричної енергії для прийняття рішень щодо вчинення правочинів або подання пропозиції про вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами на ринку електричної енергії та яка може суттєво вплинути на ціни оптових енергетичних продуктів (наприклад, повідомлення про корпоративні або ринкові події, виведення з експлуатації чи введення в експлуатацію генеруючої одиниці або одиниці зберігання енергії, несприятливі погодні умови для виробництва електричної енергії, повідомлення про виникнення позаштатної ситуації, пов'язаної із технічними проблемами в роботі організованих торговельних майданчиків, товарних бірж, електронних аукціонів, торгових платформ, тощо).</p> <p>Під суттєвим впливом в розумінні цих Вимог мається на увазі відхилення в більшу чи меншу сторону більше ніж на 50 відсотків.</p> <p>ПрАТ «Укргідроенерго»</p> <p>4.8. Інсайдерською інформацією на ринку електричної енергії, зокрема, є:</p> <p>...</p> <p>2) інформація щодо потужності та використання установок для виробництва електричної енергії, включно з інформацією щодо їх планової та позапланової недоступності (для установок та/або електроустановок з встановленою потужністю 50 МВт або більше);</p> <p>3) інформація щодо потужності установок для зберігання електричної енергії та використання таких установок, включно з інформацією щодо їх планової або незапланованої недоступності (для установок та/або електроустановок</p>	<p>вплинути на ціни оптових енергетичних продуктів (повідомлення про корпоративні або ринкові події, такі як злиття, поглинання, банкрутство, ліквідація, зміна структури власності; виведення з експлуатації чи введення в експлуатацію генеруючої одиниці або одиниці зберігання енергії; можлива значна зміна потужності електроустановки через ускладнення погодних умов; зміна або відсутність ресурсу для виробництва електричної енергії, реконструкція (модернізація) діючої генеруючої одиниці або його обладнання за результатом якої збільшено встановлену потужність генеруючої одиниці; повідомлення про виникнення позаштатної ситуації, пов'язаної із технічними проблемами в роботі організованих торговельних майданчиків, товарних бірж, електронних аукціонів, торгових платформ, повідомлення щодо операційних помилок при здійсненні операцій з оптовими енергетичними продуктами, рішення компетентних органів щодо об'єктів генерації, які можуть впливати на зміну потужності та/або для забезпечення безпеки постачання, страйки тощо).</p>
--	--	--

електроустановок з встановленою потужністю 50 МВт або більше);

4) інформація щодо потужності та використання установок для споживання електричної енергії, включно з інформацією щодо їх запланованої та незапланованої недоступності (для установок **та/або електроустановок** з встановленою потужністю 50 МВт або більше);

5) інформація щодо потужності та використання установок передачі та розподілу електричної енергії, включно з інформацією щодо їх запланованої та незапланованої недоступності (для установок **та/або електроустановок** з встановленою потужністю 50 МВт або більше);

6) інша інформація, що може бути використана учасниками ринку електричної енергії для прийняття рішень щодо вчинення правочинів або подання пропозиції про вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами на ринку електричної енергії та яка може суттєво вплинути на ціни оптових енергетичних продуктів, **зокрема (наприклад, повідомлення про корпоративні або ринкові події, виведення з експлуатації чи введення в експлуатацію генеруючої одиниці або одиниці зберігання енергії, несприятливі погодні умови для виробництва електричної енергії, повідомлення про виникнення позаштатної ситуації, пов'язаної із технічними проблемами в роботі організованих торговельних майданчиків, товарних бірж, електронних аукціонів, торгових платформ, тощо).**

Обґрунтування:

В Законі України «Про ринок електричної енергії» визначеним є термін «електроустановка», тому провимо доповнити в проекті постанови.

Також, у п. 3 ч. 1 ст. 11¹ Закону України «Про ринок електричної енергії» встановлено, що інсайдерською інформацією на ринку електричної енергії, зокрема, є «...**інша інформація**, що може бути використана учасниками ринку електричної енергії для прийняття рішень щодо вчинення правочинів або подання пропозиції про вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами на ринку електричної енергії, **перелік якої визначається Регулятором.**»

Таким чином, закон вимагає **чіткого та вичерпного** переліку такої інформації і покладає на Регулятора обов'язок його визначення.

Разом з тим, підп б) п. 4.8. у запропонованій редакції містить лише загальний опис такої інформації – щодо збільшення потужності і про корпоративні та ринкові події тощо. Виходячи із семантичного змісту даного пункту вбачається, що опис запропонованої Регулятором інформації у ньому **не є вичерпним** через використання в цьому пункті слів «зокрема» і «тощо».

Отже, п. 4.8. проєкту у запропонованій редакції не відповідає положенням п. 3 ч. 1 ст. 11¹ Закону України «Про ринок електричної енергії», а тому буде суперечити п. 2 ч. 4 ст. 34 Закону України «Про правотворчу діяльність» (наразі ще набрав чинність), де встановлено, що нормативно-правовий акт має не містити норми права, що не відповідають, зокрема, нормативно-правовим актам вищої юридичної сили.

Зауважуємо, що згідно з принципом правової визначеності, який детально розкривається в численних рішеннях Конституційного Суду України, обмеження будь-якого права повинне базуватися на критеріях, які дадуть змогу особі відокремлювати правомірну поведінку від протиправної, передбачати юридичні наслідки своєї поведінки. Принцип правової визначеності вимагає чіткості, зрозумілості й однозначності правових норм, зокрема їх передбачуваності (прогнозованості) та стабільності.

З урахуванням викладеного вище вважаємо, що п. 4.8. проєкту необхідно доопрацювати та привести у відповідність до вимог, які встановлені у ст. 11¹ Закону України «Про ринок електричної енергії».

АТ «ДТЕК ДНІПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ», АТ «ДТЕК ОДЕСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ»

4.8. Інсайдерською інформацією на ринку електричної енергії, зокрема, є:

1) інформація, яка має бути оприлюднена відповідно до вимог **Закону України «Про ринок електричної енергії», кодексу системи передачі, кодексу систем розподілу, правил ринку, правил ринку «на добу наперед» та внутрішньодобового ринку, інших нормативно-правових актів, прийнятих відповідно до цього Закону, та згідно з умовами договорів на оптовому енергетичному ринку, якщо у цих нормативно-правових актах зазначено, що вона може справляти вплив на ринкові ціни;**

5) інформація щодо потужності та використання установок передачі електричної енергії, включно з інформацією щодо їх

запланованої та незапланованої недоступності (для установок з встановленою потужністю 50 МВт або більше);

б) інформація щодо змін у потужності та використанні установок розподілу електричної енергії, включно з інформацією щодо їх запланованої та незапланованої недоступності (у разі встановленої потужності установок 50 МВт або більше).

Обґрунтування:

Відповідно до частини першої статті 11-1 інсайдерською інформацією на ринку електричної енергії, зокрема, є:

1) інформація, яка має бути оприлюднена відповідно до вимог цього Закону, кодексу системи передачі, кодексу систем розподілу, правил ринку, правил ринку «на добу наперед» та внутрішньодобового ринку, інших нормативно-правових актів, прийнятих відповідно до цього Закону, та згідно з умовами договорів на оптовому енергетичному ринку, оскільки вона може справляти вплив на ринкові ціни.

Перелік такої інформації є досить широким, а трактування щодо впливу на ринкову ціну відповідно до одного або декількох оптових енергетичних продуктів може бути досить суб'єктивним у випадку інсайдерської інформації щодо діяльності ОСР.

б) 1. Розділити інформацію для ОСП та ОСР.

2. Формулювання потребує конкретизації, тому що у наведеній редакції воно читається як необхідність інформувати про потужність системи розподілу в цілому, хоча потужність не є сигналом для укладення угод щодо оптових енергетичних продуктів та використання установок розподілу

ТОВ «ДТЕК БОТІЄВСЬКА ВЕС»

1) інформація, яка має бути оприлюднена відповідно до вимог законодавства, що передбачено пунктом 1 частини першої статті 11-1 Закону України «Про ринок електричної енергії»;

2) інформація щодо потужності та використання установок для виробництва електричної енергії, включно з інформацією щодо їх планової та позапланової недоступності (для електроустановок з встановленою потужністю ~~50~~ **20** МВт або більше);

3) інформація щодо потужності установок для зберігання електричної енергії та використання таких установок, включно з інформацією щодо їх планової або незапланованої недоступності (для електроустановок з встановленою потужністю ~~50~~ **20** МВт або більше);

4) інформація щодо потужності та використання установок для споживання електричної енергії, включно з інформацією щодо їх запланованої та незапланованої недоступності (для електроустановок з встановленою потужністю ~~50~~ **20** МВт або більше);

5) інформація щодо потужності та використання установок передачі та розподілу електричної енергії, включно з інформацією щодо їх запланованої та незапланованої недоступності (для установок з встановленою потужністю 50 МВт або більше).;

6) інша інформація, що може бути використана учасниками ринку електричної енергії для прийняття рішень щодо вчинення правочинів або подання пропозиції про вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами на ринку електричної енергії та яка може суттєво вплинути на ціни оптових енергетичних продуктів (наприклад, повідомлення про корпоративні або ринкові події, виведення з експлуатації чи введення в експлуатацію генеруючої одиниці або одиниці зберігання енергії, несприятливі погодні умови для виробництва електричної енергії, повідомлення про виникнення позаштатної ситуації, пов'язаної із технічними проблемами в роботі організованих торговельних майданчиків, товарних бірж, електронних аукціонів, торгових платформ, тощо).

Під інформацією про потужності та використання потужностей установок з виробництва, зберігання, споживання, передачі або розподілу електричної енергії, окрім планової або позапланової недоступності цих об'єктів, слід розуміти інформацію про введену та/або виведену з експлуатації потужність установок з виробництва, зберігання, споживання, передачі або розподілу електричної енергії.

Обґрунтування:
Згідно п. 3 ч.1 ст. 11-1 ЗУ «Про ринок електричної енергії» Регулятор має визначити перелік іншої інформації, що може бути використана учасниками ринку електричної енергії для прийняття рішень щодо вчинення правочинів або подання пропозиції про вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами на ринку електричної енергії.
Запропонована редакція не відповідає закону оскільки не включає перелік «іншої інформації», а лише наведено приклади можливої інформації.
Наприклад, інформація щодо «несприятливих погодних умови для виробництва електричної енергії» - хто має

відповідні компетенції щодо інформування про таку ситуація, визначає дату початку та завершення таких погодних умов. Чи є інформація про погодні умови інсайдерською, якщо про прогноз погоди повідомляється у ЗМІ?

ДП «НАЕК «Енергоатом»

4.8. Інсайдерською інформацією на ринку електричної енергії, зокрема, є:

...

б) інша інформація, що може бути використана учасниками ринку електричної енергії для прийняття рішень щодо вчинення правочинів або подання пропозиції про вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами на ринку електричної енергії, **перелік якої визначається Регулятором** та яка може суттєво вплинути на ціни оптових енергетичних продуктів (наприклад, повідомлення про корпоративні або ринкові події, виведення з експлуатації чи введення в експлуатацію генеруючої одиниці або одиниці зберігання енергії, несприятливі погодні умови для виробництва електричної енергії, повідомлення про виникнення позаштатної ситуації, пов'язаної із технічними проблемами в роботі організованих торговельних майданчиків, товарних бірж, електронних аукціонів, торгових платформ, тощо).

Обґрунтування:

Приведення у відповідність до положень пункту 3 частини 1 статті 111 Закону України «Про ринок електричної енергії».

НЕК «Укренерго»

4.8. Інсайдерською інформацією на ринку електричної енергії, зокрема, є:

1) інформація, яка має бути оприлюднена відповідно до вимог законодавства, що передбачено **пунктом 1 частини першої статті 11-1 Закону України «Про ринок електричної енергії», яка має значний вплив на ціни на оптові енергетичні продукти.**

2) інформація щодо потужності та використання установок для виробництва електричної енергії, включно з інформацією щодо їх планової та позапланової недоступності;

3) інформація щодо потужності установок для зберігання електричної енергії та використання таких установок, включно з інформацією щодо їх планової або незапланованої недоступності;

4) інформація щодо потужності та використання установок для споживання електричної енергії, включно з інформацією щодо їх запланованої та незапланованої недоступності;

5) інформація щодо потужності та використання установок передачі та розподілу електричної енергії, включно з інформацією щодо їх запланованої та незапланованої недоступності;

6) інша інформація, що може бути використана учасниками ринку електричної енергії для прийняття рішень щодо вчинення правочинів або подання пропозиції про вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами на ринку електричної енергії та яка може суттєво вплинути на ціни оптових енергетичних продуктів (наприклад, повідомлення про корпоративні або ринкові події, виведення з експлуатації чи введення в експлуатацію генеруючої одиниці або одиниці зберігання енергії, несприятливі погодні умови для виробництва електричної енергії, повідомлення про виникнення позаштатної ситуації, пов'язаної із технічними проблемами в роботі організованих торговельних майданчиків, товарних бірж, електронних аукціонів, торгових платформ, тощо).

Обґрунтування:

Пункт 1 частини першої статті 11-1 Закону України «Про ринок електричної енергії» може містити надлишкові вимоги щодо публікації інсайдерської інформації, а також відповідно до п. 4.4 Учасник оптового енергетичного ринку самостійно визначає, чи належить наявна у нього інформація до інсайдерської та чи поширюються на неї вимоги щодо оприлюднення відповідно до наведених у пункті критеріїв. Тому пропонується уточнити вимоги більш точним визначенням поняття «значний вплив на цін», що дозволить узгодити з визначенням інсайдерської інформації п. 4.4., та привести у відповідність з визначенням інсайдерської інформації в Регламенту ЄС No 1227/2011.

В зв'язку наявністю в ОЕС України значної кількості установок менше 50 МВт, зміна в роботі яких може впливати на оптовий енергетичний ринок (зокрема генеруючі агрегати на гідроелектростанціях - Київській, Канівській, Середньодніпровській, та ін.), тому пропонується не обмежувати рівень встановленої потужності енергоустановок, також відповідно до Регламенту ЄС No 1227/2011 та розділу 3 (зокрема п. 3.3.4) ACER Guidance рекомендується викласти визначення впливу тієї чи іншої установки на ринок.

	<p>Energy Community Secretariat Тут варто зробити посилання на Регламент 543/2013, транспонований і впроваджений в Україні Постановою НКРЕКП № 459 від 2018 року.</p>	
<p>4.9. Інсайдерською інформацією на ринку природного газу зокрема є:</p> <p>...</p> <p>7) інша ринкова інформація на ринку природного газу, що може бути використана суб'єктами ринку природного газу для прийняття рішень щодо вчинення правочинів або подання пропозиції про вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами на ринку природного газу та яка може суттєво вплинути на ціни оптових енергетичних продуктів (наприклад, повідомлення про корпоративні або ринкові події, інформація щодо збільшення потужності, введення в експлуатацію установки для видобутку/виробництва природного газу, виникнення позаштатної ситуації, пов'язана із технічними проблемами в роботі організованих торговельних майданчиків, товарних бірж, електронних аукціонів, торгових платформ тощо)</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг» 7) інша ринкова інформація на ринку природного газу, що може бути використана суб'єктами ринку природного газу для прийняття рішень щодо вчинення правочинів або подання пропозиції про вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами на ринку природного газу та яка може суттєво вплинути на ціни оптових енергетичних продуктів (наприклад, повідомлення про корпоративні або ринкові події, інформація щодо збільшення потужності, введення в експлуатацію установки для видобутку/виробництва природного газу, виникнення позаштатної ситуації, пов'язана із технічними проблемами в роботі організованих торговельних майданчиків, товарних бірж, електронних аукціонів, торгових платформ тощо)</p> <p>Обґрунтування: Згідно п. 3 ч.1 статті 11-1 ЗУ «Про ринок електричної енергії» та п. 3 ч.1 статті 57-1 ЗУ «Про ринок природного газу» Регулятор має визначити перелік іншої інформації, що може бути використана учасниками ринку електричної енергії для прийняття рішень щодо вчинення правочинів або подання пропозиції про вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами на ринку електричної енергії або природного газу. Запропонована редакція не відповідає закону оскільки не включає перелік «іншої інформації», а лише наведено приклади можливої інформації.</p> <p>НАК«Нафтогаз України» 4.9. Інсайдерською інформацією на ринку природного газу зокрема є: 7) інша ринкова інформація на ринку природного газу, що може бути використана суб'єктами ринку природного газу для прийняття рішень щодо вчинення правочинів або подання пропозиції про вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами на ринку природного газу та яка може суттєво вплинути на ціни оптових енергетичних</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>4.4. Інсайдерською інформацією на ринку природного газу зокрема є:</p> <p>1) інформація, яка має бути оприлюднена відповідно до вимог законодавства, що передбачено пунктом 1 частини першої статті 57-1 Закону України «Про ринок природного газу»;</p> <p>2) інформація щодо потужності та використання потужностей установок, призначених для видобутку/виробництва природного газу, включно з інформацією щодо планової та позапланової (незапланованої) недоступності таких установок (для установок з встановленою потужністю 4700 куб.м/год (50 МВт) або більше);</p> <p>3) інформація щодо потужності та використання потужностей установок, призначених для зберігання природного газу та використання таких установок, включно з інформацією щодо їх планової або незапланованої недоступності (для установок з встановленою потужністю 4700 куб.м/год (50 МВт) або більше);</p> <p>4) інформація щодо потужності та використання потужностей установок, призначених для споживання природного газу, включно з інформацією щодо їх запланованої та незапланованої</p>

	<p>продуктів (наприклад, повідомлення про корпоративні або ринкові події, інформація щодо збільшення потужності, введення в експлуатацію установки для видобутку/виробництва природного газу, виникнення позаштатної ситуації, яка пов'язана із технічними проблемами в роботі організованих торговельних майданчиків, товарних бірж, електронних аукціонів, торгових платформ тощо). Під корпоративними подіями розуміється</p> <p>Обґрунтування: У пп.7) п.4.9 надано редакційну правку та пропонується уточнити що таке «корпоративні події».</p> <p>ТОВ «КІЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ» 4.9. Інсайдерською інформацією на ринку природного газу зокрема є:</p> <p>1) інформація, яка має бути оприлюднена відповідно до вимог законодавства, що передбачено пунктом 1 частини першої статті 57¹ Закону України «Про ринок природного газу»;</p> <p>2) інформація щодо потужності та використання потужностей установок, призначених для видобутку/виробництва природного газу, включно з інформацією щодо планової та позапланової (незапланованої) недоступності таких установок (для установок з встановленою потужністю 4700 куб.м/год (50 МВт) або більше);</p> <p>3) інформація щодо потужності та використання потужностей установок, призначених для зберігання природного газу та використання таких установок, включно з інформацією щодо їх планової або незапланованої недоступності (для установок з встановленою потужністю 4700 куб.м/год (50 МВт) або більше);</p> <p>4) інформація щодо потужності та використання потужностей установок, призначених для споживання природного газу, включно з інформацією щодо їх запланованої та незапланованої недоступності (для установок з встановленою потужністю 4700 куб.м/год (50 МВт) або більше);</p> <p>5) інформація щодо потужності та використання потужностей установок, призначених для транспортування природного газу, включно з інформацією щодо їх запланованої та незапланованої недоступності (для установок</p>	<p>недоступності (для установок з встановленою потужністю 4700 куб.м/год (50 МВт) або більше), крім інформації щодо потужності виробники в електричній енергії, які не використовують природний газ як основне паливо;</p> <p>5) інформація щодо потужності та використання потужностей установок, призначених для транспортування природного газу, включно з інформацією щодо їх запланованої та незапланованої недоступності (для установок з встановленою потужністю 4700 куб.м/год (50 МВт) або більше);</p> <p>6) інформація щодо потужності та використання установок (LNG), включно з інформацією щодо їх запланованої та незапланованої недоступності (для установок з встановленою потужністю 4700 куб.м/год (50 МВт) або більше);</p> <p>7) інформація визначена учасником оптового енергетичного ринку щодо потужності та використання потужностей установок, призначених для видобутку/виробництва, зберігання, транспортування або споживання природного газу, або про потужності та використання установок LNG, включаючи планову або позапланову недоступність цих установок (для установок з встановленою потужністю менше 4700 куб.м/год (50 МВт));</p> <p>8) інша ринкова інформація на ринку природного газу, що може бути використана суб'єктами ринку природного газу для прийняття рішень щодо вчинення правочинів або подання пропозиції про вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами на ринку природного газу та яка може суттєво вплинути на ціни оптових енергетичних</p>
--	---	--

	<p>з встановленою потужністю 4700 куб.м/год (50 МВт) або більше);</p> <p>6) інформація щодо потужності та використання установок (LNG), включно з інформацією щодо їх запланованої та незапланованої недоступності (для установок з встановленою потужністю 4700 куб.м/год (50 МВт) або більше);</p> <p>7) інша ринкова інформація на ринку природного газу, що може бути використана суб'єктами ринку природного газу для прийняття рішень щодо вчинення правочинів або подання пропозиції про вчинення правочинів, пов'язаних з оптовими енергетичними продуктами на ринку природного газу та яка може суттєво вплинути на ціни оптових енергетичних продуктів (наприклад, повідомлення про корпоративні або ринкові події, інформація щодо збільшення потужності, введення в експлуатацію установки для видобутку/виробництва природного газу, виникнення позаштатної ситуації, пов'язана із технічними проблемами в роботі організованих торговельних майданчиків, товарних бірж, електронних аукціонів, торгових платформ тощо).</p>	<p>продуктів (повідомлення про корпоративні або ринкові події, такі як злиття, поглинання, банкрутство, ліквідація коопанії, зміна структури власності; інформація щодо збільшення потужності, введення в експлуатацію чи виведення з експлуатації установки для видобутку/виробництва природного газу, зміна або відсутність ресурсу для видобутку/виробництва природного газу, реконструкція (модернізація) діючої установки для видобутку/виробництва природного газу або її обладнання за результатом якої збільшено встановлену потужність такої установки, проведення технічного обслуговування установки для видобутку/виробництва природного газу, що призвело до зменшення/збільшення потужності видобутку/виробництва природного газу, виникнення позаштатної ситуації, пов'язана із технічними проблемами в роботі організованих торговельних майданчиків, товарних бірж, електронних аукціонів, торгових платформ повідомлення щодо операційних помилок при здійсненні операцій з оптовими енергетичними продуктами, рішення компетентних органів для забезпечення безпеки постачання, страйки тощо).</p>
<p>4.10. Інсайдерська інформація повинна оприлюднюватися учасником оптового енергетичного ринку негайно, але не пізніше ніж через одну годину після настання події або факту, якого стосується така інсайдерська інформація.</p>	<p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>4.10. Інсайдерська інформація повинна оприлюднюватися (розкриватися) учасником оптового енергетичного ринку негайно, але не пізніше ніж через одну годину після того, як вона стала відома учаснику оптового енергетичного ринку (прийняття рішення тощо) або безпосередньо після настання події/факту, якого стосується така інсайдерська інформація, у випадку виникнення позапланової недоступності енергетичного обладнання.</p> <p>У будь-якому випадку інсайдерська інформація повинна оприлюднюватися учасником оптового енергетичного ринку до початку торгівлі оптовими енергетичними продуктами, яких стосується ця інформація, або до моменту надання учасником оптового енергетичного</p>	<p>Враховано частково.</p> <p>З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>4.9. Інсайдерська інформація повинна оприлюднюватися учасником оптового енергетичного ринку негайно, але не пізніше ніж через одну годину після настання події або факту, якого стосується така інсайдерська інформація, якщо інше не передбачено законодавством.</p> <p>Оприлюднення такої інформації здійснюється до торгівлі оптовими енергетичними продуктами, яких стосується</p>

ринку доручення (рекомендації) іншій особі здійснити торгівлю оптовими енергетичними продуктами на оптових енергетичних ринках, яких стосується зазначена інсайдерська інформація.

Обґрунтування:

Пропонуємо урахувати пропозиції до проекту Порядку функціонування платформ інсайдерської інформації, що передбачали інформування про планові події до їх настання. Також, пропонуємо додати положення, яке уточнює вимоги щодо оприлюднення інсайдерської інформації, які були включені в Керівництво ACER щодо застосування REMIT.

Розумні електромережі України

Потребує деталізації, та доповнення пункт 4.10. Розділу 4 проекту Вимог в частині розширення кола осіб, які мають оприлюднювати інсайдерську інформацію у разі виникнення надзвичайної ситуації, та звільнення учасників ринку від відповідальності за порушення вимог щодо оприлюднення інсайдерської інформації за таких обставин, тощо.

ТОВ «Оператор ГТС України»

4.10. Інсайдерська інформація повинна оприлюднюватися учасником оптового енергетичного ринку **якнайшвидше, негайно, але не пізніше ніж через одну годину після настання події або факту, якого стосується така інсайдерська інформація.**

Обґрунтування:

У випадку виникнення аварійної ситуації необхідно здійснити аналіз впливу такої аварійної ситуації на доступність обсягів вільної потужності у точках входу/виходу до/з системи, а також надати прогноз щодо ліквідації наслідків аварійної ситуації та відновлення роботи точок входу/виходу до/з системи. Такий аналіз та такий прогноз можуть затребувати більше однієї години для їх виконання.

Також, статтею 4 Регламенту (ЄС) № 1227/2011 не передбачений конкретний строк (в годинах тощо) щодо виконання обов'язку з публікації інсайдерської інформації.

АТ «ДТЕК ДНІПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ», АТ «ДТЕК ОДЕСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ»

4.10. Інсайдерська інформація повинна оприлюднюватися учасником оптового енергетичного ринку негайно, але не

ця інформація, або надання рекомендацій іншій особі щодо торгівлі на оптових енергетичних ринках, яких стосується ця інформація.

пізніше ніж через одну годину після настання події або факту, якого стосується така інсайдерська інформація.

Учасники оптового енергетичного ринку, які діють відповідно до законодавства у разі виникнення надзвичайної ситуації або якщо відповідальні органи державної влади втрутилися в ринкові механізми з метою забезпечення безпеки постачання, а ринкові механізми були повністю чи частково тимчасово призупинені, не несуть відповідальності за порушення вимог щодо оприлюднення інсайдерської інформації.

Відповідна інформація оприлюднюється органом, уповноваженим на прийняття рішень у разі виникнення надзвичайних ситуацій, у тому числі на офіційному веб-сайті такого органу державної влади, а у разі виникнення надзвичайної ситуації – не оприлюднюється.

Обґрунтування:

Відповідно до підпункту третього частини шостої статті 11-1 Закону України «Про ринок електричної енергії» положення частин другої і третьої цієї статті не застосовуються до учасників оптового енергетичного ринку, які діють відповідно до законодавства у разі виникнення надзвичайної ситуації або якщо відповідальні органи державної влади втрутилися в ринкові механізми з метою забезпечення безпеки постачання, а ринкові механізми були повністю чи частково тимчасово призупинені. Відповідна інформація оприлюднюється органом, уповноваженим на прийняття рішень у разі виникнення надзвичайних ситуацій, у тому числі на офіційному веб-сайті такого органу державної влади.

Energy Community Secretariat

Вимоги щодо термінів оприлюднення низки даних ринку електричної енергії також визначені Регламентом 543/2013. Якщо це не буде відображено, на учасників оптового ринку можуть бути покладені інші вимоги до оприлюднення даних. П 4.3 ACER також передбачає, що за нормальних умов інформація повинна оприлюднюватися якомога швидше, але не пізніше ніж через одну годину, якщо інше не передбачено у чинних правилах і регламентах. Але в будь-якому разі інсайдерська інформація повинна публікуватися до торгівлі оптовими енергетичними продуктами, яких стосується ця інформація, або надання рекомендацій іншій особі торгувати на оптових енергетичних ринках, яких стосується ця інформація. ACER вважає, що учасники ринку повинні

	розробити чіткий план з відповідності для оприлюднення інсайдерської інформації в режимі реального часу (або в близького до цього режимі), що перевищують вимоги діючі вимоги до прозорості Третього Пакету (ACER, п.4.3).	
4.11. Обов'язок учасника оптового енергетичного ринку у частині оприлюднення інсайдерської інформації вважається виконаним, якщо ця інформація була надана адміністратору платформи з урахуванням строків, визначених пунктом 4.10 цієї глави .	<p>ТОВ «Д.Трейдінг»</p> <p>4.11. Обов'язок учасника оптового енергетичного ринку у частині оприлюднення інсайдерської інформації вважається виконаним, якщо ця інформація була надана адміністратору платформи з урахуванням строків, визначених пунктом 4.10 цієї глави, а до початку функціонування такої платформи - якщо ця інформація була опублікована на власному веб-сайті учасника оптового ринку.</p> <p>Обґрунтування: Пропонуємо доопрацювати додавши інформацію про можливість публікації на веб-сайті інсайдерської інформації до моменту створення та запуску платформи.</p> <p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>4.11. Обов'язок учасника оптового енергетичного ринку у частині оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації вважається виконаним, якщо ця інформація була завантажена на платформу з дотриманням строків, визначених пунктом 4.10 цієї глави.</p> <p>Обґрунтування: Згідно з проектом Порядку функціонування платформ інсайдерської інформації учасник не надає інформацію, завантажує її самостійно на платформу, яка має автоматично оприлюднити таку інформацію. Також, «урахування строків» не є обов'язком їх дотримання.</p> <p>НАК«Нафтогаз України»</p> <p>4.11. Обов'язок учасника оптового енергетичного ринку у частині оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації вважається виконаним, якщо ця інформація була надана адміністратору платформи з урахуванням строків, визначених пунктом 4.10 цієї глави .</p> <p>Обґрунтування: Уточнення у п.4.11 Проекту є необхідним для узгодження із положеннями Закону України</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>4.10. Обов'язок учасника оптового енергетичного ринку щодо оприлюднення інсайдерської інформації вважається виконаним, якщо інформація була надана адміністратору платформи з урахуванням строків, визначених пунктом 4.10 цієї глави або у випадках визначених чинним законодавством вона оприлюднена на вебсайті учасника оптового енергетичного ринку.</p>

	<p>«Про ринок природного газу», статтею 59, якою зокрема передбачено, відповідальність саме за нерозкриття або розкриття інсайдерської інформації.</p> <p>АТ «ДТЕК ЗАХІДЕНЕРГО»</p> <p>4.11. Обов'язок учасника оптового енергетичного ринку у частині оприлюднення інсайдерської інформації вважається виконаним, якщо ця інформація була надана адміністратору платформи з урахуванням строків, визначених пунктом 4.10 цієї глави.</p> <p>Надання учасниками оптових енергетичних ринків інсайдерської інформації згідно інших нормативно-правових актів, які регулюють питання збору та передачі даних щодо функціонування ринку електричної енергії для оприлюднення на платформах прозорості ENTSO-E/ ENTSO-G, у тому числі в агрегованій формі, вважається належним виконанням обов'язку щодо оприлюднення інсайдерської інформації.</p> <p>Обґрунтування: Зазначене доповнення обумовлено положеннями ст. 4 (4) Регламенту (ЄС) № 1227/2011: «4. Опублікуванням інсайдерської інформації, в тому числі в агрегованій формі, згідно з Регламентом (ЄС) № 714/2009 або Регламентом (ЄС) № 715/2009, чи ухваленими відповідно до них настановами та мережевими кодексами, вважається її одночасне, повне та ефективне публічне розкриття».</p> <p>Energy Community Secretariat</p> <p>Одночасне оприлюднення на вебсайті або соціальних мережах учасника ринку можна використати як додаткове джерело публікації. Однак, цим не можна замінити оприлюднення на платформах інсайдерської інформації. У разі використання додаткових засобів оприлюднення, як от вебсайт учасника ринку, учасник ринку повинен забезпечити, щоби оприлюднена інформація була ідентичною до оприлюдненої на платформі інсайдерської інформації. Також, пункт 4.11 має відобразити положення про перехідний період до впровадження [пер. платформ] інсайдерської інформації відповідно до п. 4.1 проекту Вимог.</p>	
4.12. Учасники оптового енергетичного ринку не несуть відповідальності за тимчасові технічні проблеми платформи.	<p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>4.12. Учасники оптового енергетичного ринку не несуть відповідальності за тимчасові технічні проблеми платформи.</p>	Враховано частково.

	<p>Обґрунтування: З урахуванням положень п.4.11 цього проекту Вимог, а також проекту Порядку функціонування платформ інсайдерської інформації, зазначена у цьому пункті норма є зайвою.</p> <p>НАК«Нафтогаз України» 4.12. Учасники оптового енергетичного ринку не несуть відповідальності за тимчасові технічні проблеми платформи інсайдерської інформації.</p> <p>Обґрунтування: Запропоноване уточнення до п.4.12 Проекту є необхідним для правової визначеності та узгодження із термінологією Закону про REMIT.</p>	<p>З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>4.11. Учасники оптового енергетичного ринку не несуть відповідальності за тимчасові технічні проблеми платформи.</p>
<p>4.13. У разі виникнення тимчасових технічних проблем, учасник оптового енергетичного ринку здійснює оприлюднення інсайдерської інформації з урахуванням вимог порядку функціонування платформ інсайдерської інформації, затвердженого НКРЕКП.</p>	<p>АТ «Оператор ринку» Виключити. або 4.13. У разі завантаження інсайдерської інформації на платформу із порушенням визначених цим документом строків, що пов'язане із виникненням технічних проблем на обладнанні зв'язку учасника оптового енергетичного ринку або третіх осіб, учасник оптового енергетичного ринку зобов'язаний забезпечити, щоб:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) конфіденційність такої інформації до моменту її оприлюднення була належним чином захищена; 2) на основі такої інформації не здійснювалися торговельні операції на оптовому енергетичному ринку; 3) Регулятора було повідомлено про причини такого порушення негайно, але не пізніше ніж через одну годину після завантаження інсайдерської інформації на платформу із порушенням визначених цим документом строків. <p>Обґрунтування: Згідно з проектом Порядку функціонування платформ інсайдерської інформації передбачено вимогу до адміністратора платформи надати учасникам оптового енергетичного ринку резервні шляхи для оприлюднення інформації у випадку технічних проблем на платформі. Якщо це положення дублює вимогу Порядку функціонування платформ інсайдерської інформації, то його потрібно виключити.</p>	<p>Пропозицію враховано. Положення зазначеного пункту виключено.</p>

	<p>Якщо ж мова йде про технічні проблеми на боці учасника ринку (відсутність зв'язку тощо), тоді можливі дії учасника ринку ніде не визначені.</p> <p>Energy Community Secretariat У такому разі учасники ринку могли б також розглянути можливість резервного рішення, якщо воно відповідає тим самим вищезгаданим мінімальним вимогам до якості. У цьому разі, їм варто надати інформацію щодо резервного рішення в процесі реєстрації відповідно до частини 5 статті 9 REMIT. (Настанова ACER 4.2.2.)</p>	
<p>4.14. Не оприлюднення інсайдерської інформації через тимчасові технічні проблеми, не звільняють учасника оптового енергетичного ринку від зобов'язань дотримуватися обмежень щодо поводження з інсайдерською інформацією</p>	<p>АТ «Оператор ринку» 4.14. Не оприлюднення інсайдерської інформації через тимчасові технічні проблеми, не звільняє учасника оптового енергетичного ринку від зобов'язань дотримуватися обмежень щодо поводження з інсайдерською інформацією.</p> <p>НАК «Нафтогаз України» 4.14. Не оприлюднення інсайдерської інформації через тимчасові технічні проблеми, не звільняють учасника оптового енергетичного ринку від зобов'язань дотримуватися обмежень щодо поводження з інсайдерською інформацією</p> <p>Обґрунтування: Пункт 4.14 Проекту пропонується виключити, оскільки його положення не узгоджуються із п.4.12 та 4.13 вище, де вже чітко вказано, що учасник оптового енергетичного ринку має робити у разі виникнення тимчасових технічних проблем, а також, його положення позбавлені логічної змістовності (не зрозуміло до чого тут дотримання обмежень щодо поводження з інсайдерською інформацією, якщо закон прямо покладає обов'язок саме щодо оприлюднення (розкриття) такої інформації, і передбачає відповідальність за нерозкриття, у ст.59 Закону України «Про ринок природного газу».</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>4.12. Не оприлюднення інсайдерської інформації через тимчасові технічні проблеми, не звільняють учасника оптового енергетичного ринку від зобов'язань дотримуватися обмежень щодо поводження з інсайдерською інформацією</p>
<p>4.15. Учасник оптового енергетичного ринку виключно під свою відповідальність може відтермінувати оприлюднення інсайдерської інформації з метою уникнення шкоди, яка може бути заподіяна законним інтересам такого учасника, якщо одночасно виконуються такі умови: 1) таке відтермінування не вводить в оману громадськість та учасників ринку;</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг» Пропонуємо вилучити</p> <p>Обґрунтування: Дублює норми Закону України «Про внесення змін до деяких законів України щодо запобігання зловживанням на оптових енергетичних ринках»</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>4.13. Учасник оптового енергетичного ринку виключно під свою відповідальність може відтермінувати оприлюднення</p>

2) конфіденційність такої інформації належним чином забезпечена;

3) на основі такої інформації не приймаються рішення щодо здійснення торговельних операцій на оптовому енергетичному ринку.

У такому разі учасник оптового енергетичного ринку повинен невідкладно надати НКРЕКП таку інсайдерську інформацію з обґрунтуванням відтермінування її оприлюднення.

АТ «Оператор ринку»

4.15. Учасник оптового енергетичного ринку виключно під свою відповідальність може відтермінувати оприлюднення **(розкриття)** інсайдерської інформації з метою уникнення шкоди, яка може бути заподіяна законним інтересам такого учасника, якщо одночасно виконуються такі умови:

- 1) таке відтермінування не вводить в оману громадськість та учасників ринку;
- 2) конфіденційність такої інформації належним чином забезпечена;
- 3) на основі такої інформації не приймаються рішення щодо здійснення торговельних операцій на оптовому енергетичному ринку.

У такому разі учасник оптового енергетичного ринку повинен невідкладно надати НКРЕКП таку інсайдерську інформацію з обґрунтуванням відтермінування її оприлюднення **(розкриття)**.

НАК«Нафтогаз України»

~~4.15. Учасник оптового енергетичного ринку виключно під свою відповідальність може відтермінувати оприлюднення інсайдерської інформації з метою уникнення шкоди, яка може бути заподіяна законним інтересам такого учасника, якщо одночасно виконуються такі умови:~~

- ~~1) таке відтермінування не вводить в оману громадськість та учасників ринку;~~
- ~~2) конфіденційність такої інформації належним чином забезпечена;~~
- ~~3) на основі такої інформації не приймаються рішення щодо здійснення торговельних операцій на оптовому енергетичному ринку.~~

~~У такому разі учасник оптового енергетичного ринку повинен невідкладно надати НКРЕКП таку інсайдерську інформацію з обґрунтуванням відтермінування її оприлюднення.~~

Обґрунтування:

Пункт Проекту дублює ч.9 ст.57-1 Закону України «Про ринок природного газу», та оперує термінами, яких немає в Законі, зокрема, зазначений Закон містить слово «опублікування» у значенні ч.9 ст.57-1, а не «оприлюднення».

ПрАТ «Укргідроенерго»

4.15. Учасник оптового енергетичного ринку виключно під свою відповідальність може відтермінувати оприлюднення

інсайдерської інформації з метою уникнення шкоди, яка може бути заподіяна законним інтересам такого учасника, якщо одночасно виконуються такі умови:

- 1) таке відтермінування не вводить в оману громадськість та учасників ринку;
- 2) конфіденційність такої інформації належним чином забезпечена;
- 3) на основі такої інформації не приймаються рішення щодо здійснення торговельних операцій на оптовому енергетичному ринку.

У такому разі учасник оптового енергетичного ринку повинен невідкладно надати НКРЕКП таку інсайдерську інформацію з обґрунтуванням відтермінування її оприлюднення.

	<p>інсайдерської інформації з метою уникнення шкоди, яка може бути заподіяна законним інтересам такого учасника, якщо одночасно виконуються такі умови:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) таке відтермінування не вводить в оману громадськість та учасників ринку; 2) конфіденційність такої інформації належним чином забезпечена НКРЕКП; 3) на основі такої інформації не приймаються рішення щодо здійснення торговельних операцій на оптовому енергетичному ринку. <p>У такому разі учасник оптового енергетичного ринку повинен невідкладно надати НКРЕКП таку інсайдерську інформацію з обґрунтуванням відтермінування її оприлюднення.</p> <p>Обґрунтування: Враховуючи, що виток інсайдерської інформації може вплинути на поведінку учасників оптового енергетичного ринку необхідно визначити в якій захищений спосіб до НКРЕКП передається така інформація та обґрунтування відтермінування її оприлюднення.</p> <p>Energy Community Secretariat</p> <p>Оскільки частина 2 статті 4 вимагає від учасника ринку не приймати торговельних рішень на основі цієї інсайдерської інформації, ACER підкреслює, що застосування частини 2 статті 4 не може збігатися із застосуванням абзацу b частини 4 статті 3 REMIT.</p>	
<p>4.16. Учасник оптового енергетичного ринку може відтермінувати оприлюднення інсайдерської інформації щодо захисту критичної енергетичної інфраструктури, а також оцінки необхідності посилення її захисту, якщо вона класифікується як чутлива інформація щодо захисту критичної енергетичної інфраструктури. У такому разі учасник оптового енергетичного ринку має невідкладно надати НКРЕКП таку інформацію разом з обґрунтуванням відтермінування її оприлюднення.</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг» Пропонуємо вилучити</p> <p>Обґрунтування: Дублює норми Закону України «Про внесення змін до деяких законів України щодо запобігання зловживанням на оптових енергетичних ринках»</p> <p>АТ «Оператор ринку» 4.16. Учасник оптового енергетичного ринку може відтермінувати оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації щодо захисту критичної енергетичної інфраструктури, а також оцінки необхідності посилення її захисту, якщо вона класифікується як чутлива інформація щодо захисту критичної енергетичної інфраструктури. У такому разі учасник оптового енергетичного ринку має</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>4.14. Учасник оптового енергетичного ринку може відтермінувати розкриття інсайдерської інформації щодо захисту критичної енергетичної інфраструктури, а також оцінки необхідності посилення її захисту, якщо вона класифікується як чутлива інформація щодо захисту критичної енергетичної інфраструктури. У такому разі учасник оптового енергетичного ринку має невідкладно надати НКРЕКП таку</p>

	<p>невідкладно надати НКРЕКП таку інформацію разом з обґрунтуванням відтермінування її оприлюднення (розкриття).</p> <p>Розумні електромережі України Відповідно до підпункту третього частини шостої статті 111 Закону України «Про ринок електричної енергії», положення частин другої і третьої цієї статті не застосовуються до учасників оптового енергетичного ринку, які діють відповідно до законодавства у разі виникнення надзвичайної ситуації або якщо відповідальні органи державної влади втрутилися в ринкові механізми з метою забезпечення безпеки постачання, а ринкові механізми були повністю чи частково тимчасово призупинені. Відповідна інформація оприлюднюється органом, уповноваженим на прийняття рішень у разі виникнення надзвичайних ситуацій, у тому числі на офіційному веб-сайті такого органу державної влади. Слід зазначити, що перелік інсайдерської інформації не містить інформації щодо захисту критичної енергетичної інфраструктури, а також оцінки необхідності посилення її захисту, тому пункт 4.16. Розділу 4 проекту Вимог потребує уточнення, та конкретизації інформації, яка мається на увазі.</p> <p>НАК«Нафтогаз України» 4.16. Учасник оптового енергетичного ринку може відтермінувати оприлюднення інсайдерської інформації щодо захисту критичної енергетичної інфраструктури, а також оцінки необхідності посилення її захисту, якщо вона класифікується як чутлива інформація щодо захисту критичної енергетичної інфраструктури. У такому разі учасник оптового енергетичного ринку має невідкладно надати НКРЕКП таку інформацію разом з обґрунтуванням відтермінування її оприлюднення.</p> <p>Обґрунтування: Пункт Проекту дублює ч.9 ст.57-1 Закону України «Про ринок природного газу», та оперує термінами, яких немає в Законі, зокрема, зазначений Закон містить слово «опублікування» у значенні ч.9 ст.57-1, а не «оприлюднення».</p> <p>ПрАТ «Укргідроенерго» 4.16. Учасник оптового енергетичного ринку може відтермінувати оприлюднення інсайдерської інформації щодо захисту критичної енергетичної інфраструктури, а також</p>	<p>інформацію разом з обґрунтуванням відтермінування її розкриття.</p>
--	---	--

оцінки необхідності посилення її захисту, якщо вона класифікується як чутлива інформація щодо захисту критичної енергетичної інфраструктури. У такому разі учасник оптового енергетичного ринку має невідкладно надати НКРЕКП таку інформацію разом з обґрунтуванням відтермінування її оприлюднення. **Конфіденційність такої інформації належним чином забезпечена НКРЕКП.**

Обґрунтування:

Враховуючи, що виток інсайдерської інформації може вплинути на поведінку учасників оптового енергетичного ринку необхідно визначити в який захищений спосіб до НКРЕКП передається така інформація та обґрунтування відтермінування її оприлюднення.

АТ «ДТЕК ДНІПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ», АТ «ДТЕК ОДЕСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ»

~~4.16. Учасник оптового енергетичного ринку може відтермінувати оприлюднення інсайдерської інформації щодо захисту критичної енергетичної інфраструктури, а також оцінки необхідності посилення її захисту, якщо вона класифікується як чутлива інформація щодо захисту критичної енергетичної інфраструктури. У такому разі учасник оптового енергетичного ринку має невідкладно надати НКРЕКП таку інформацію разом з обґрунтуванням відтермінування її оприлюднення.~~

Обґрунтування:

У переліку інсайдерської інформації не міститься інформації щодо захисту критичної енергетичної інфраструктури, а також оцінки необхідності посилення її захисту, тому потребує пояснення, яка інформація мається на увазі.

ДП «НАЕК «Енергоатом»

4.16. Учасник оптового енергетичного ринку може відтермінувати **розкриття** інсайдерської інформації щодо захисту критичної енергетичної інфраструктури, а також оцінки необхідності посилення її захисту, якщо вона класифікується як чутлива інформація щодо захисту критичної енергетичної інфраструктури. У такому разі учасник оптового енергетичного ринку має невідкладно надати НКРЕКП таку інформацію разом з обґрунтуванням відтермінування **розкриття**.

Обґрунтування:

	<p>Приведення у відповідність до положень частини 10 статті 111 Закону України «Про ринок електричної енергії».</p> <p>Energy Community Secretariat Тут також рекомендовано послатися на національне законодавство, яке регулює захист критичної інфраструктури. Також ACER надає щодо цього наступні настанови: Учасник ринку може відтермінувати оприлюднення інсайдерської інформації, яка у разі розкриття могла б бути використаною для планування і діяльності, направленої на спричинення порушень або руйнування установок критичної інфраструктури. Однак варто наголосити, що учасникам ринку не дозволяється використовувати це звільнення для усієї інсайдерської інформації, що стосується критичної інфраструктури. Якщо учасник ринку володіє інсайдерською інформацією, яка не є «чутливою для захисту критичної інфраструктури», обов'язок оприлюднювати цю інформацію залишається в силі.</p>	
<p>4.17. Повідомлення НКРЕКП про відтермінування оприлюднення інсайдерської інформації відповідно до пунктів 4.15 та 4.16 цієї глави повинно здійснюватися за формою, наведеною в додатку 2 до цих Вимог.</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг» 4.17. Повідомлення НКРЕКП про відтермінування оприлюднення інсайдерської інформації повинно здійснюватися за формою, наведеною в додатку 2 до цих Вимог.</p> <p>Обґрунтування: Оскільки пункти 4.15 та 4.16 пропонується вилучити – редакційна правка до тексту цього пункту</p> <p>АТ «Оператор ринку» 4.17. Повідомлення НКРЕКП про відтермінування оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації відповідно до пунктів 4.15 та 4.16 цієї глави повинно здійснюватися за формою, наведеною в додатку 2 до цих Вимог.</p> <p>НАК«Нафтогаз України» 4.17. Повідомлення НКРЕКП про відтермінування оприлюднення інсайдерської інформації, передбачене законом, відповідно до пунктів 4.15 та 4.16 цієї глави повинно здійснюватися за формою, наведеною в додатку 2 до цих Вимог</p> <p>Обґрунтування:</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>4.15. Повідомлення НКРЕКП про відтермінування оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації відповідно до пунктів 4.13 та 4.14 цієї глави повинно здійснюватися за формою, наведеною в додатку 2 до цих Вимог.</p> <p>Повідомлення НКРЕКП про відтермінування оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації здійснюється одним із таких способів: нарочно (у паперовій формі та/або на цифрових носіях); поштовим відправленням з описом вкладення; в електронній формі на електронну адресу: investigation@nerc.gov.ua; Особи, які професійно організовують операції з оптовими енергетичними продуктами, подають повідомлення до НКРЕКП через захищений цифровий канал для обміну даними.</p>

	Для узгодження із запропонованим виключенням пунктів 4.15 та 4.16 Проекту, враховуючи, що в Законі України «Про ринок природного газу» вже передбачений такий обов'язок.	
Положення відсутні	<p>Energy Community Secretariat</p> <p>У цьому розділі відсутні положення щодо конкретних правил REMIT у частині 6 статті 3 щодо розповсюдження інформації для цілей журналістики</p>	<p>Пропозицію не враховано.</p> <p>Питання розповсюдження інформації для цілей журналістики не є предметом регулювання цього нормативно-правового акту. Ведення журналістської діяльності в Україні врегульовано спеціальним законодавством, а саме: Конституцією України, Кримінальним кодексом, Законами України «Про державну підтримку засобів масової інформації та соціальний захист журналістів», «Про телебачення і радіомовлення», «Про інформацію», «Про друковані засоби масової інформації (пресу) в Україні».</p>

<p>5. Вимоги до осіб, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг» Пропонуємо видалити розділ 5 повністю</p> <p>Обґрунтування: Розділ 5 пропонуємо вилучити повністю зважаючи на відсутність у Законі повноважень щодо прийняття подібних вимог</p> <p>НАК«Нафтогаз України» 5. Вимоги до Перелік категорій осіб, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами</p> <p>Обґрунтування: Запропоноване уточнення є необхідним для приведення у відповідність із запропонованим формулюванням до пп.4) п.1.2 розділу 1 Проекту та дозволить врахувати п.5.4 Рекомендацій ACER, де визначено таблицю із переліком, який є невичерпним, але як приклад визначає п'ять категорій осіб, які володіють або можуть володіти інсайдерською інформацією [«A non-exhaustive list of examples of the five categories of insiders is provided in the box below:...»]. Варто окремо зазначити, що з огляду на визначені повноваження Регулятора у ст.9-1 Закону про НКРЕКП, останній має визначати вимоги та надавати рекомендації з урахуванням, зокрема, Рекомендацій ACER.</p>	<p>Пропозицію не враховано.</p> <p>Положення зазначеного розділу викладено з урахуванням вимог Закону України від 10.06.2023 № 3141-ІХ.</p>
<p>5.1. Особи, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, повинні впровадити та підтримувати ефективні механізми, заходи та процедури для виявлення зловживань на оптовому енергетичному ринку, у тому числі системи спостереження, а саме:</p> <p>1) створити систему спостереження за ринковою поведінкою та господарсько-торгівельною діяльністю учасників оптового енергетичного ринку щодо операцій, які стосуються оптових енергетичних продуктів пропорційно до масштабу, розміру та характеру їх господарської діяльності в межах оптового енергетичного ринку;</p> <p>2) безперервно та якісно здійснювати спостереження, а також забезпечити створення ефективної організаційної структури та процедури для виявлення ознак зловживань на оптовому енергетичному ринку;</p>	<p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>5.1. Особа, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, повинна впровадити та підтримувати ефективні механізми, заходи та процедури для виявлення можливих ознак зловживань на організованому нею торговельному майданчику (сегменті ринку), у тому числі системи спостереження, а саме:</p> <p>1) створити систему спостереження за роботою організованого нею торговельного майданчика (сегмента ринку) та вчиненням учасниками оптового енергетичного ринку операцій з торгівлі відповідно до оптових енергетичних продуктів на цьому торговельному майданчику (сегменті ринку).</p> <p>2) постійно та якісно здійснювати спостереження, а також забезпечити створення ефективної організаційної структури та процедури для виявлення можливих ознак зловживань на</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>5.1. Вимоги до осіб, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами (далі – ОПООП), повинні впровадити та підтримувати ефективні механізми, заходи та процедури для виявлення операцій з оптовими енергетичними продуктами, що здійснювалися з порушенням встановлених обмежень щодо використання інсайдерської інформації або такі операції мають ознаки маніпулювання або спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку (далі –</p>

<p>3) використовувати програмне забезпечення та здійснювати заходи, які допомагають виявляти ознаки зловживання на оптовому енергетичному ринку;</p> <p>4) впровадити, підтримувати та регулярно оцінювати механізми та процедури, які забезпечують відповідний рівень аналізу в процесі здійснення спостереження, виявлення та ідентифікації операцій та заявок (пропозицій), які можуть містити ознаки зловживання на оптовому енергетичному ринку;</p> <p>5) гарантувати конфіденційність щодо здійснених заходів та процедур;</p> <p>6) організовувати та забезпечувати на регулярній основі ефективне та всебічне навчання та підвищення кваліфікації персоналу, який бере участь у спостереженні, виявленні та ідентифікації заявок та/або операцій, які можуть містити ознаки зловживання на оптовому енергетичному ринку;</p> <p>7) забезпечити протягом п'яти років збереження інформації, щодо проведеного аналізу, в тому числі в частині заявок (пропозицій), операцій, які вказують на виявлені ознаки зловживання;</p> <p>8) щороку проводити внутрішній аудит механізмів, заходів та процедур для виявлення зловживань на оптовому енергетичному ринку, а також оновлювати їх у разі необхідності.</p>	<p>організованому торговельному майданчику (сегменті ринку);</p> <p>3) використовувати програмне забезпечення та здійснювати заходи, які допомагають виявляти можливі ознаки зловживання на організованому торговельному майданчику (сегменті ринку);</p> <p>4) впровадити, підтримувати та регулярно оцінювати механізми та процедури, які забезпечують відповідний рівень аналізу в процесі здійснення спостереження, виявлення та ідентифікації операцій та заявок (пропозицій), які можуть містити ознаки зловживання на організованому торговельному майданчику (сегменті ринку);</p> <p>5) забезпечувати конфіденційність щодо здійснюваних заходів та процедур;</p> <p>6) організовувати та забезпечувати на регулярній основі ефективне та всебічне навчання та підвищення кваліфікації персоналу, який бере участь у спостереженні, виявленні та ідентифікації операцій та заявок (пропозицій), які можуть містити ознаки зловживання на організованому торговельному майданчику(сегменті ринку);</p> <p>7) забезпечити збереження протягом п'яти років інформації щодо проведеного аналізу, в тому числі щодо виявлених операцій та заявок (пропозицій), які можуть містити ознаки зловживання на організованому торговельному майданчику (сегменті ринку);</p> <p>8) щороку проводити внутрішній аудит механізмів, заходів та процедур, впроваджених для виявлення можливих ознак зловживань на організованому торговельному майданчику (сегменті ринку), а також оновлювати їх у разі необхідності.</p> <p>Обґрунтування: Згідно з пунктом 10-1 частини третьої статті 6 Закону України «Про ринок електричної енергії» виявлення в діях учасників оптового енергетичного ринку ознак зловживання на оптовому енергетичному ринку належить до повноважень Регулятора, а тому особа, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, має виявляти те, що потребує доведення Регулятором, що воно є ознакою зловживання на оптовому енергетичному ринку. Пропонуємо видалити у цьому пункті слова «ефективне та всебічне», оскільки це не є конкретно вимогою у зв'язку з відсутністю однозначного визначення мірила такої ефективності та всебічності.</p>	<p>підозріла поведінка), у тому числі системи спостереження, а саме:</p> <p>1) пропорційно до масштабу, розміру та характеру діяльності ОПООП в межах оптового енергетичного ринку створити систему спостереження за ринковою поведінкою та господарсько-торговельними операціями учасників оптового енергетичного ринку з оптовими енергетичними продуктами, що організовується відповідним ОПООП;</p> <p>2) безперервно та якісно здійснювати спостереження, а також забезпечити створення ефективної організаційної структури та процедури для виявлення підозрілої поведінки на оптовому енергетичному ринку;</p> <p>3) використовувати програмне забезпечення та здійснювати заходи, які допомагають виявляти підозрілу поведінку на оптовому енергетичному ринку;</p> <p>4) впровадити, підтримувати та регулярно оцінювати механізми та процедури, які забезпечують відповідний рівень аналізу в процесі здійснення спостереження, виявлення та ідентифікації операцій та заявок (пропозицій), які вказують на підозрілу поведінку на оптовому енергетичному ринку;</p> <p>5) гарантувати конфіденційність щодо здійснених заходів та процедур;</p> <p>6) організовувати та забезпечувати на регулярній основі ефективне та всебічне навчання та підвищення кваліфікації персоналу, який бере участь у спостереженні, виявленні та ідентифікації заявок та/або операцій, які вказують на підозрілу поведінку на оптовому енергетичному ринку;</p> <p>7) забезпечити протягом п'яти років збереження інформації, щодо проведеного аналізу, в тому числі в частині заявок (пропозицій), операцій, які вказують на виявлену підозрілу поведінку;</p>
---	--	--

	<p>Редакційно пропонуємо видалити слова та знак «у тому числі системи спостереження», оскільки це, при наявності положення підпункту 1 цього пункту, є зайвим повтором.</p> <p>Також, пропонуємо застосовувати одну щодо того, кого стосується конкретна вимога, оскільки відповідно до законодавства кожна особа, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, має окреме зобов'язання щодо спостереження та виявлення порушень на організованому нею торговельному майданчику (сегменті ринку):</p> <p>оператор системи передачі зобов'язаний мати систему спостереження за роботою ринку допоміжних послуг та балансуючого ринку, розподілом пропускної спроможності міждержавних перетинів та виконанням інших функцій, передбачених Законом;</p> <p>оператор ринку зобов'язаний мати систему спостереження за роботою ринку «на добу наперед», внутрішньодобового ринку, організованими ним електронними аукціонами з купівлі-продажу електричної енергії;</p> <p>особа, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами на ринку природного газу, має створити та підтримувати ефективні організаційні заходи, механізми (зокрема систему спостереження) та процедури для виявлення порушень на організованому торговельному майданчику;</p> <p>особа, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами на ринку електричної енергії зобов'язана мати систему спостереження та процедури для виявлення порушень на організованому торговельному майданчику.</p> <p>Якщо ж мова йде про зобов'язання щодо спостереження та/або виявлення порушень на оптовому енергетичному ринку, то норма, сформульована для множини сприймається як спонукання усіх перелічених вище осіб до спільних дій.</p> <p>ТОВ «УЕБ»</p> <p>5.1. Особи, які професійно організовують операції з оптовими енергетичними продуктами, повинні впровадити та підтримувати ефективні механізми, заходи та процедури для виявлення ознак маніпулювань на оптовому енергетичному ринку, у тому числі системи спостереження, а саме:</p> <p>1) створити систему спостереження за ринковою поведінкою та господарсько-торговельною діяльністю учасників оптового енергетичного ринку щодо операцій, які стосуються</p>	<p>8) щороку проводити внутрішній аудит механізмів, заходів та процедур для виявлення підозрілої поведінки, а також оновлювати їх у разі необхідності.</p>
--	--	--

оптових енергетичних продуктів пропорційно до масштабу, розміру та характеру їх господарської діяльності в межах оптового енергетичного ринку;

2) безперервно та якісно здійснювати спостереження, а також забезпечити створення ефективної організаційної структури та процедури для виявлення ознак **маніпулювань** на оптовому енергетичному ринку;

3) використовувати програмне забезпечення та здійснювати заходи, які допомагають виявляти ознаки **маніпулювань** на оптовому енергетичному ринку;

4) впровадити, підтримувати та регулярно оцінювати механізми та процедури, які забезпечують відповідний рівень аналізу в процесі здійснення спостереження, виявлення та ідентифікації операцій та заявок (пропозицій), які можуть містити ознаки **маніпулювань** на оптовому енергетичному ринку;

5) гарантувати конфіденційність щодо здійснених заходів та процедур;

6) організовувати та забезпечувати на регулярній основі ефективне та всебічне навчання та підвищення кваліфікації персоналу, який бере участь у спостереженні, виявленні та ідентифікації заявок та/або операцій, які можуть містити ознаки **маніпулювань** на оптовому енергетичному ринку;

7) забезпечити протягом п'яти років збереження інформації, щодо проведеного аналізу, в тому числі в частині заявок (пропозицій), операцій, які вказують на виявлені ознаки **маніпулювань на оптовому енергетичному ринку**;

8) щороку проводити внутрішній аудит механізмів, заходів та процедур для виявлення **ознак маніпулювань** на оптовому енергетичному ринку, а також оновлювати їх у разі необхідності.

Обґрунтування:

Пропонуємо замінити ознаки зловживань на ознаки маніпулювань на оптовому енергетичному ринку, оскільки відповідно до Закону зловживання на оптовому енергетичному ринку має більш широке значення.

Особи, які професійно організовують операції з оптовими енергетичними продуктами, має виявляти лише маніпулятивні практики та практику інсайдерської торгівлі, та не може здійснювати моніторинг господарсько-торгівельної діяльності учасника ринку.

	<p>НЕК «Укренерго»</p> <p>5.1. Особи, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, повинні впровадити та підтримувати ефективні механізми, заходи та процедури для виявлення зловживань на оптовому енергетичному ринку, у тому числі системи спостереження, а саме:</p> <p>...</p> <p>2) безперервно та якісно здійснювати спостереження, а також забезпечити створення ефективних організаційних структур та процедур для виявлення ознак зловживань на оптовому енергетичному ринку;</p> <p>...</p> <p>6) організувати та забезпечувати на регулярній основі ефективне та всебічне навчання та підвищення кваліфікації персоналу, який бере участь у спостереженні, виявленні та ідентифікації заявок та/або операцій, які можуть містити ознаки зловживання на оптовому енергетичному ринку</p> <p>...</p> <p>8) щороку проводити внутрішній аудит механізмів, заходів та процедур для виявлення зловживань на оптовому енергетичному ринку, а також оновлювати їх у разі необхідності, зокрема необхідним є обов'язкове проведення аудиту та оновлення якщо є докази того, що потенційне порушення не було виявлено.</p> <p>Обґрунтування: Уточнююча правка, яка конкретизує необхідну причину проведення внутрішнього аудиту (відповідно до п. 8.4 ACER Guidance)</p>	
<p>5.2. Система спостереження на аукціонах, організованих торговельних майданчиках, товарних біржах, електронних торговельних майданчиках, торгових платформах повинна:</p> <p>1) аналізувати окремо в розрізі кожної виконаної/невиконаної операції та розміщених, змінених, скасованих або відхилених заявок (пропозицій) на відповідному оптовому енергетичному ринку;</p> <p>2) створювати сповіщення (набір індикаторів), що визначає та повідомляє про поведінку учасників оптового енергетичного ринку та вказує на дії, які вимагають подальшого аналізу з метою виявлення потенційних зловживань на оптовому енергетичному ринку.</p> <p>Системи та процедури повинні включати програмне забезпечення, здатне до відкладеного автоматичного читання, повторного відтворення та аналізу даних, заявок (пропозицій),</p>	<p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>5.2. Система спостереження особи, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, повинна:</p> <p>1) забезпечувати проведення аналізу поведінки учасників оптового енергетичного ринку окремо в розрізі кожної виконаної/невиконаної операції та розміщених, змінених, скасованих або відхилених заявок (пропозицій) на відповідному організованому торговельному майданчику (сегменті ринку);</p> <p>2) забезпечувати виявлення та сповіщення про виявлені операції з торгівлі відповідно до оптових енергетичних продуктів, вчинені на організованому торговельному майданчику (сегменті ринку) з порушенням встановлених</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>5.2. Система спостереження на аукціонах, організованих торговельних майданчиках, товарних біржах, електронних торговельних майданчиках, торгових платформах за можливості враховує положення пункту 6.1 глави 6 цих Вимог та повинна мати можливість:</p> <p>1) аналізувати окремо в розрізі кожної виконаної/невиконаної операції та розміщених, змінених, скасованих або</p>

<p>операцій, і забезпечувати достатню потужність для його роботи в середовищі алгоритмічної торгівлі.</p>	<p>обмежень щодо поводження з інсайдерською інформацією або такі операції мають ознаки маніпулювання чи спроби маніпулювання на ринку електричної енергії.</p> <p>Система спостереження повинна включати програмне забезпечення, здатне до відкладеного автоматичного читання, повторного відтворення та аналізу даних, заявок (пропозицій), операцій з торгівлі відповідно до оптових енергетичних продуктів, вчинених на організованому торговельному майданчику (сегменті ринку).</p> <p>Обґрунтування:</p> <p>Привести у відповідність з положеннями п.5.1, якими визначено, що система спостереження впроваджується особою, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами.</p> <p>У підпункті 1 потребує уточнення, що має аналізуватися в розрізі кожної операції.</p> <p>Також, враховуючи, що у п.5.1 та останньому абзаці п.5.2 під поняттям «система спостереження» розуміється комплекс встановлених процедур та механізмів, що повинні включати програмне забезпечення, а не саме програмне забезпечення, пропонуємо редакційні правки до підпунктів 1 та 2 першого абзацу пункту 5.2. Положення про сповіщення (повідомлення) потребує узгодження з нормами законодавства.</p> <p>Якщо під процедурами розуміється описові або організаційно–розпорядчі документи, то некоректно говорити про те, що вони повинні включати програмне забезпечення. Також, вважаємо, що вимога про роботу програмного забезпечення особи, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, у середовищі алгоритмічної торгівлі без визначення конкретних дій (алгоритмів), що можуть визнаватися зловживанням та мають виявлятися цим програмним забезпеченням, є некоректною</p> <p>ТОВ «УЕБ»</p> <p>5.2. Система спостереження на аукціонах, організованих торговельних майданчиках, товарних біржах, електронних торговельних майданчиках, торгових платформах повинна:</p> <p>1) аналізувати окремо в розрізі кожної виконаної/невиконаної операції та розміщених, змінених, скасованих або відхилених заявок (пропозицій) на відповідному оптовому енергетичному ринку;</p> <p>2) створювати сповіщення (набір індикаторів), що визначає та повідомляє про поведінку учасників оптового енергетичного</p>	<p>відхилених заявок (пропозицій) на відповідному оптовому енергетичному ринку;</p> <p>2) створювати сповіщення (набір індикаторів), що визначає та повідомляє про підозрілу поведінку учасників оптового енергетичного ринку та вказує на дії, які вимагають подальшого аналізу.</p> <p>Системи та процедури повинні включати програмне забезпечення, здатне до відкладеного автоматичного читання, повторного відтворення та аналізу даних, заявок (пропозицій), операцій, і забезпечувати достатню потужність для його роботи в середовищі алгоритмічної торгівлі.</p>
---	--	---

ринку та вказує на дії, які вимагають подальшого аналізу з метою виявлення **ознак маніпулювань** на оптовому енергетичному ринку.

Системи та процедури повинні включати програмне забезпечення, здатне до відкладеного автоматичного читання, повторного відтворення та аналізу даних, заявок (пропозицій), операцій, і забезпечувати достатню потужність для його роботи в середовищі алгоритмічної торгівлі.

НЕК «Укренерго»

5.2. Система спостереження на аукціонах, організованих торговельних майданчиках, товарних біржах, електронних торговельних майданчиках, торгових платформах повинна:

1) **в рамках впроваджених механізмів та процедур** аналізувати окремо в розрізі кожної виконаної/невиконаної операції та

розміщених, змінених, скасованих або відхилених заявок (пропозицій) на відповідному оптовому енергетичному ринку;

2) створювати сповіщення (набір індикаторів), що визначає та повідомляє про

поведінку учасників оптового енергетичного ринку та вказує на дії, які вимагають

подальшого аналізу з метою виявлення потенційних зловживань на оптовому енергетичному ринку.

Системи та процедури повинні включати програмне забезпечення, здатне до **повторного та відкладеного зчитування та аналізу**

~~відкладеного автоматичного читання, повторного відтворення та аналізу~~ даних, заявок (пропозицій), операцій, і забезпечувати достатню швидкодію **потужність** для його роботи в середовищі алгоритмічної торгівлі

Обґрунтування:

Уточнююча правка, яка вказує, що аналіз здійснюється згідно механізмам, впроваджених РРАТ, в рамках яких визначається можливість та необхідність аналізу тих чи інших даних в рамках того чи іншого ринку (зокрема змінених, скасованих або відхилених заявок (пропозицій)).

<p>5.3. Особливості виконання особами, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, функцій спостереження за роботою ринку вимагають визначення незалежного структурного підрозділу, призначеного для виконання функції спостереження.</p> <p>Таким структурним підрозділом вважається самостійний структурний підрозділ зі спостереження, який є незалежним від інших структурних підрозділів особи, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, та має достатні людські ресурси, які володіють професійними знаннями для здійснення відповідного аналізу.</p> <p>Незалежно від організаційно-управлінської моделі, створеної особою, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами структурний підрозділ, який відповідає за виконання функції спостереження має постійно комунікувати з іншими структурними підрозділами, з метою отримання санкціонованого доступу до інформації, необхідної для виконання ним завдань щодо спостереження за оптовим енергетичним ринком.</p> <p>З метою збереження цілісності інформації зібраної структурним підрозділом, відповідальним за спостереження за роботою ринку, доступ до такої інформації має бути обмеженим, а інформація та дані розглядатися як конфіденційні.</p>	<p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>5.3. З метою створення ефективної організаційної структури щодо виконання функцій спостереження для виявлення ознак зловживань на організованому торговельному майданчику (сегменті ринку) особа, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, повинна виділити самостійний структурний підрозділ, який відповідає за виконання функції спостереження та є незалежним від інших структурних підрозділів.</p> <p>Незалежно від організаційно-управлінської моделі, створеної особою, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами структурний підрозділ, який відповідає за виконання функції спостереження, має постійно комунікувати з іншими структурними підрозділами, з метою отримання санкціонованого доступу до інформації, необхідної для виконання ним завдань щодо спостереження за оптовим енергетичним ринком.</p> <p>З метою збереження цілісності інформації зібраної структурним підрозділом, який відповідає за виконання функції спостереження, доступ до такої інформації має бути обмеженим, а інформація та дані розглядатися як конфіденційні.</p> <p>Обґрунтування:</p> <p>У зв'язку з тим, що положення абзаців першого та другого цього пункту не містять конкретних вимог та фактично повторюються, доцільно їх об'єднати та конкретизувати.</p> <p>Також, назва структурного підрозділу і функції спостереження (а саме, спостереження за роботою організованого торговельного майданчика) та вчиненням учасниками оптового енергетичного ринку операцій з торгівлі відповідно до оптових енергетичних продуктів на цьому торговельному майданчику) мають бути однаковими по всьому документу.</p> <p>Крім того, положення щодо забезпечення «людськими ресурсами» повторюється у пункті 5.5 цього проекту Вимог, тому тут пропонуємо видалити як таке, що не дає однозначного уявлення про «достатність» працівників для структурного підрозділу та про напрямок їх «професійних знань».</p> <p>НЕК «Укренерго»</p> <p>5.3. Особливості виконання особами, які професійно організують операції з оптовими енергетичними</p>	<p>Враховано частково.</p> <p>З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>5.3. Особливості виконання ОПООП, функцій спостереження за роботою ринку вимагають визначення окремого структурного підрозділу, призначеного для виконання функції спостереження.</p> <p>Таким структурним підрозділом вважається самостійний структурний підрозділ зі спостереження, який є незалежним від інших структурних підрозділів ОПООП, має доступ до необхідної інформації про господарсько-торгівельні операції та має достатні людські ресурси, які володіють професійними знаннями для здійснення відповідного аналізу.</p> <p>Незалежно від організаційно-управлінської моделі, створеної ОПООП структурний підрозділ, який відповідає за виконання функції спостереження має постійно взаємодіяти з іншими структурними підрозділами, з метою отримання санкціонованого доступу до інформації, необхідної для виконання ним завдань щодо спостереження за оптовим енергетичним ринком.</p> <p>З метою збереження цілісності інформації зібраної структурним підрозділом, відповідальним за спостереження за роботою ринку, доступ до такої інформації має бути обмеженим, а інформація та дані розглядатися як конфіденційні.</p>
---	--	---

	<p>продуктами, функцій спостереження за роботою ринку вимагають визначення незалежного структурного підрозділу, призначеного для виконання функції спостереження.</p> <p>Таким структурним підрозділом вважається самостійний структурний підрозділ зі спостереження, який є незалежним від інших структурних підрозділів особи, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, має доступ до необхідної інформації про господарсько-торгівельні операції та має достатні людські ресурси, які володіють професійними знаннями для здійснення відповідного аналізу.</p> <p>Незалежно від організаційно-управлінської моделі, створеної особою, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами структурний підрозділ, який відповідає за виконання функції спостереження має постійно комунікувати з іншими структурними підрозділами, з метою отримання санкціонованого доступу до інформації, необхідної для виконання ним завдань щодо спостереження за оптовим енергетичним ринком.</p> <p>З метою збереження цілісності інформації зібраної структурним підрозділом, відповідальним за спостереження за роботою ринку, доступ до такої інформації має бути обмеженим, а інформація та дані розглядатися як конфіденційні.</p> <p>Обґрунтування:</p> <p>Даний пункт рекомендуємо викласти більш детально, зокрема, визначивши, яким чином забезпечується незалежність структурного підрозділу. Наприклад: заборона для працівників підрозділу одночасно обіймати інші посади в осіб, що професійно організовують операції з оптовими енергетичними продуктами; вимоги щодо функціонального підпорядкування структурного підрозділу та ін.</p> <p>Уточнююча правка, суть якої в тому, що незалежний підрозділ повинен мати доступ до всієї необхідної для організації моніторингу інформації.</p>	
<p>5.4. Особи, які професійно організовують операції з оптовими енергетичними продуктами, на вимогу НКРЕКП повинні надавати інформацію, що підтверджує відповідність та пропорційність механізмів, заходів та процедур для виявлення зловживань на оптовому енергетичному ринку відносно масштабу, розміру та характеру його господарської діяльності,</p>	<p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>5.4. Особа, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, на вимогу НКРЕКП повинна надавати у спосіб та строк, що зазначено у такій вимозі, але не менш як протягом 10 робочих днів, інформацію, що підтверджує відповідність визначеним у цьому документі</p>	<p>Враховано частково.</p> <p>З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p>

<p>включаючи інформацію про рівень автоматизації в таких системах.</p>	<p>вимогам щодо механізмів, заходів та процедур для виявлення зловживань на організованому нею торговельному майданчику (сегменті ринку).</p> <p>Обґрунтування: Застосовувати одну відповідно до пропозицій вище. Не зрозуміло про що йдеться: «відповідність та пропорційність механізмів, заходів та процедур для виявлення зловживань на оптовому енергетичному ринку відносно масштабу, розміру та характеру його господарської діяльності, включаючи інформацію про рівень автоматизації в таких системах». Як процедура виявлення зловживань залежить від масштабу, розміру та характеру господарської діяльності особи, яка професійно? Також, пропонуємо уточнити положення щодо строків надання інформації на вимогу НКРЕКП для ясності та недвозначності правової норми.</p> <p>ТОВ «УЕБ» 5.4. Особи, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, на вимогу НКРЕКП повинні надавати інформацію, що підтверджує відповідність та пропорційність механізмів, заходів та процедур для виявлення ознак маніпулювань на оптовому енергетичному ринку відносно масштабу, розміру та характеру його господарської діяльності, включаючи інформацію про рівень автоматизації в таких системах.</p>	<p>5.4. ОПООП, на вимогу НКРЕКП повинна надавати інформацію, що підтверджує відповідність та пропорційність механізмів, заходів та процедур для виявлення підозрілої поведінки на оптовому енергетичному ринку відносно масштабу, розміру та характеру його господарської діяльності, включаючи інформацію про рівень автоматизації в таких системах у спосіб та у строк, що зазначено у такій вимозі, але не менш як протягом 10 робочих днів з дня отримання такої вимоги.</p>
<p>5.5. Організаційно-управлінська структура осіб, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, повинна бути забезпечена належними людськими ресурсами та мати відповідні процедури, які захищають незалежність і об'єктивність структурного підрозділу, який відповідає за виконання функції спостереження. Особи, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, мають враховувати та підтримувати ефективні заходи, спрямовані на виявлення, управління та розкриття існуючих конфліктів інтересів, а саме: затвердити перелік існуючих і потенційних конфліктів інтересів із зазначенням їх опису, ідентифікації, запобігання, управління та розкриття; здійснити розподіл обов'язків і функцій зі звітування, щодо потенційних конфліктів інтересів; здійснювати заходи щодо запобігання або контролю обміну інформацією.</p>	<p>АТ «Оператор ринку» 5.5. Організаційно-управлінська структура особи, яка професійно організує операції з оптовими енергетичними продуктами, повинна бути забезпечена належними працівниками та мати відповідні процедури, які захищають незалежність і об'єктивність структурного підрозділу, який відповідає за виконання функції спостереження. Особа, яка професійно організує операції з оптовими енергетичними продуктами, повинна мати та підтримувати механізми (процедури), спрямовані на виявлення, управління та розкриття існуючих конфліктів інтересів з учасниками оптового енергетичного ринку, а саме: затвердити перелік існуючих і потенційних конфліктів інтересів із зазначенням їх опису, ідентифікації, запобігання, управління та розкриття; здійснити розподіл обов'язків і функцій зі звітування, щодо потенційних конфліктів інтересів;</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>5.5. Організаційно-управлінська структура ОПООП, повинна бути забезпечена належними людськими ресурсами та мати відповідні процедури, які захищають незалежність і об'єктивність структурного підрозділу, який відповідає за виконання функції спостереження. З цією метою ОПООП, мають враховувати та підтримувати ефективні заходи, спрямовані на виявлення, управління та розкриття існуючих конфліктів інтересів, а саме:</p>

<p>В рамках управління конфліктами інтересів відповідальні працівники осіб, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, зобов'язані повідомити про потенційні конфлікти інтересів, які можуть виникнути з учасниками оптового енергетичного ринку (пакет акцій або близькі сімейні стосунки).</p>	<p>здійснювати заходи щодо запобігання або контролю обміну інформацією.</p> <p>В рамках управління конфліктами інтересів відповідальні працівники осіб, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, зобов'язані повідомити про потенційні конфлікти інтересів, які можуть виникнути з учасниками оптового енергетичного ринку (пакет акцій або близькі сімейні стосунки).</p> <p>Під інтересом у цьому документі слід розуміти будь-який майновий чи немайновий інтерес особи, у тому числі зумовлений особистими, сімейними, дружніми чи іншими позаслужбовими стосунками з фізичними чи юридичними особами, у тому числі ті, що виникають у зв'язку з членством або діяльністю в громадських, політичних, релігійних чи інших організаціях.</p> <p>Обґрунтування: Застосовувати одну відповідно до пропозицій вище. Уточнити вимогу щодо здійснення особою, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, заходів, спрямованих на запобігання конфлікту інтересів з учасниками оптового енергетичного ринку, оскільки вимога «враховувати та підтримувати ефективні заходи» сприймається неоднозначно. Пропонуємо виключити положення останнього абзацу цього пункту проекту Вимог, оскільки встановлене тут зобов'язання до працівників осіб, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, є неконкретним (кого повідомляти та у який спосіб), а тому має бути з усіма деталями визначене у внутрішніх механізмах (процедурах), які впроваджуватимуться особами, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, відповідно до вимог другого абзацу цього пункту. Вважаємо за необхідне додати розширене пояснення того, що є інтересом в розумінні цих Вимог для ясності та недвозначності правової норми.</p> <p>НЕК «Укренерго» Пропоновані положення в частині використання терміну «конфлікт інтересів» потребують конкретизації, а саме визначення про який саме вид конфлікту інтересів йдеться. Так, Закон України «Про запобігання корупції» встановлює два різновиди конфлікту інтересів в діяльності осіб:</p>	<p>затвердити перелік конфліктів інтересів із зазначенням їх опису, ідентифікації, запобігання, управління та розкриття;</p> <p>здійснити розподіл обов'язків і функцій зі звітування, щодо конфліктів інтересів;</p> <p>здійснювати заходи щодо запобігання або контролю обміну інформацією.</p> <p>В рамках управління конфліктами інтересів відповідальні працівники ОПООП, зобов'язані повідомити уповноважену особу ОПООП про конфлікти інтересів, які можуть виникнути з учасниками оптового енергетичного ринку (про наявність пакету акцій, близькі сімейні стосунки, тощо).</p>
--	--	--

потенційний конфлікт інтересів - наявність у особи приватного інтересу у сфері, в якій вона виконує свої службові чи представницькі повноваження, що може вплинути на об'єктивність чи неупередженість прийняття нею рішень, або на вчинення чи невчинення дій під час виконання зазначених повноважень (абзац десятий частини першої статті 1 вказаного Закону);

реальний конфлікт інтересів - суперечність між приватним інтересом особи та її службовими чи представницькими повноваженнями, що впливає на об'єктивність або неупередженість прийняття рішень, або на вчинення чи невчинення дій під час виконання зазначених повноважень (абзац чотирнадцятий частини першої статті 1 вказаного Закону).

Також розділом V (статті 28-36) цього Закону встановлено спеціальні процедури запобігання та врегулювання таких конфліктів інтересів.

При цьому в діючому нормативно-правовому регулюванні існує два різновиди конфлікту інтересів, умовно «корупційний», визначений Законом України «Про запобігання корупції», та умовно «професійний або функціональний», тобто конфлікт інтересів, що створює суперечність під час реалізації різних функцій одним суб'єктом (державним органом, установою, організацією, підприємством тощо).

З огляду на викладене, з метою дотримання принципу правової визначеності при розробці нормативно-правових актів, пропонуємо розглянути можливість конкретизації пропонованих положень пункту 5.5. глави 5 проекту Вимог в частині конкретизації виду конфлікту інтересів, що унеможливуватиме неоднозначне трактування та різне практичне застосування їх, після прийняття постанови.

Крім того, в контексті ключового завдання розробки проекту – встановлення системи забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку, можливо закладалася ідея встановлення механізму попередження незаконного витоку інформації в приватних інтересах осіб, які професійно організовують операції з оптовими енергетичними продуктами, або в інтересах третіх осіб (тобто коли такі особи мають приватні інтереси, наприклад у виді пакету акцій або близьких сімейних стосунків, незаконно розголошуватимуть відповідну інформацію).

В такому разі, слід зазначити, що такі дії не будуть пов'язані з конфліктом інтересів (як корупційним так і

	<p>функціональним), а фактично будуть кримінально караними діяннями, відповідальність за які встановлена статтями 222-2 «Маніпулювання на енергетичному ринку», 232-3 «Незаконне використання інсайдерської інформації щодо оптових енергетичних продуктів» Кримінального кодексу України.</p> <p>Також звертаємо увагу на такі питання:</p> <ul style="list-style-type: none"> - «...здійснювати заходи щодо запобігання або контролю обміну інформацією...» - доцільно уточнити, про який обмін іде мова; - Уточнити положення щодо звітування: хто, кому, з якою метою звітує (здійснити розподіл обов'язків і функцій зі звітування, щодо потенційних конфліктів інтересів); - «...відповідальні працівники осіб, які професійно організовують операції з оптовими енергетичними продуктами, зобов'язані повідомити про потенційні конфлікти інтересів» - кому подається повідомлення; <p>Доцільно визначити, що обов'язок подати повідомлення стосується не тільки потенційного, але і реального конфлікту інтересів, а також визначити, що цей обов'язок поширюється на всіх працівників осіб, які професійно організовують операції з оптовими енергетичними продуктами.</p>	
<p>5.6. У ході проведення аналізу ринкової поведінки учасника оптового енергетичного ринку, особи, які професійно організовують операції з оптовими енергетичними продуктами, документують інформацію щодо замовлень і операцій, які можуть свідчити про потенційні зловживання учасника оптового енергетичного ринку, які були досліджені, і причини подання чи неподання повідомлення (заяви) про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку.</p>	<p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>5.6. У ході проведення аналізу ринкової поведінки учасника оптового енергетичного ринку, особи, які професійно організовують операції з оптовими енергетичними продуктами, документують інформацію щодо замовлень і операцій, які можуть свідчити про потенційні зловживання учасника оптового енергетичного ринку, які були досліджені, і причини подання чи неподання повідомлення (заяви) про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку.</p> <p>Обґрунтування:</p> <p>Пропонуємо виключити, оскільки не зрозуміло, що має документуватися і які є підстави для неподання повідомлення про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку, якщо є законодавчо встановлене зобов'язання повідомляти Регулятора.</p> <p>Також, форма повідомлення про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку, що є додатком 1 до Порядку розслідування зловживань на оптовому енергетичному ринку містить достатньо інформації для того, щоб зрозуміти причини подання такого повідомлення.</p> <p>ТОВ «УЕБ»</p>	<p>Враховано частково.</p> <p>З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>5.6. У ході проведення аналізу ринкової поведінки учасника оптового енергетичного ринку, ОПООП, документують інформацію щодо замовлень і операцій, які можуть свідчити про підозрілу поведінку учасника оптового енергетичного ринку, яку було досліджено, і причини подання чи неподання повідомлення (заяви) про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку.</p>

	<p>5.6. У ході проведення аналізу ринкової поведінки учасника оптового енергетичного ринку, особи, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, документують інформацію щодо замовлень і операцій, які можуть свідчити про потенційні зловживання учасника оптового енергетичного ринку, які були досліджені, і причини подання чи неподання повідомлення (заяви) про ознаки маніпулювань на оптовому енергетичному ринку.</p> <p>НЕК «Укренерго»</p> <p>5.6. У ході проведення аналізу ринкової поведінки учасника оптового енергетичного ринку, особи, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, документують інформацію щодо замовлень і операцій, які можуть свідчити про потенційні зловживання учасника оптового енергетичного ринку, які були досліджені, і причини подання чи неподання повідомлення (заяви) про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку у спеціальній системі керування справами (у спільній електронній теці, в записках електронної пошти, або іншим аналогічним способом, який можна відстежувати протягом принаймні п'яти років)</p> <p>Обґрунтування: Уточнююча правка, суть якої в уточненні способів документування аналітичної інформації (зокрема узгодити з розділом 8 ACER Guidance)</p> <p>Energy Community Secretariat П. 8.4.3 Настанови ACER: команда з ринкового нагляду повинна також мати можливість запитати інформацію про аномальну ситуацію від учасника ринку.</p>	
<p>5.7. Особи, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, повинні здійснювати заходи щодо спостереження за ринком на постійній основі. Якщо в ході здійсненого аналізу поведінки учасника ринку є достатні підстави вважати, що така поведінка містить ознаки зловживання на оптовому енергетичному ринку, особи, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, зобов'язані невідкладно, але не пізніше 4 календарних тижнів з дня виявлення, повідомити НКРЕКП про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку за формою, що є додатком 1 до Порядку розслідування зловживань</p>	<p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>5.7. Особа, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, повинна здійснювати заходи щодо спостереження за роботою організованого нею торговельного майданчика (сегмента ринку) на постійній основі. Якщо в ході здійсненого аналізу вчинених учасником(-ами) оптового енергетичного ринку операцій на організованому торговельному майданчику (сегменті ринку) є обґрунтовані підстави вважати, що такі операції</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>5.7. ОПООП, повинні здійснювати заходи щодо спостереження за ринком на постійній основі. Якщо в ході здійсненого аналізу поведінки учасника ринку є достатні підстави вважати, що така поведінка містить</p>

на оптовому енергетичному ринку, затвердженого постановою НКРЕКП від 26 вересня 2023 року № 1756 (далі – Порядок розслідування).

здійснені з порушенням встановлених обмежень щодо поведінки з інсайдерською інформацією або мають місце можливі ознаки маніпулювання чи спроби маніпулювання на відповідному оптовому енергетичному ринку, особа, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, зобов'язана невідкладно, але не пізніше наступного робочого дня з дня виявлення таких підстав повідомити НКРЕКП згідно з вимогами Порядку розслідування зловживань на оптовому енергетичному ринку, затвердженого постановою НКРЕКП від 26 вересня 2023 року № 1756.

Обґрунтування:

Пропонуємо застосовувати одну відповідно до пропозицій вище, а також привести у відповідність до вимог законодавства, згідно з якими кожна особа, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, має окреме зобов'язання щодо спостереження та виявлення порушень на організованому нею торговельному майданчику (сегменті ринку).

Також, законодавством визначений строк повідомлення, відмінний від запропонованого у цьому проєкті Вимог, а саме: «особа, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, зобов'язана невідкладно, але не пізніше наступного робочого дня після виявлення, повідомляти Регулятора про операції, щодо яких існують обґрунтовані підстави вважати, що вони здійснені з порушенням встановлених обмежень щодо поведінки з інсайдерською інформацією або мають ознаки маніпулювання чи спроби маніпулювання на ринку електричної енергії/ на оптовому енергетичному ринку природного газу».

ТОВ «УЕБ»

5.7. Особи, які професійно організовують операції з оптовими енергетичними продуктами, повинні здійснювати заходи щодо спостереження за ринком на постійній основі.

Якщо в ході здійсненого аналізу поведінки учасника ринку є достатні підстави вважати, що така поведінка містить **ознаки маніпулювань** на оптовому енергетичному ринку, особи, які професійно організовують операції з оптовими енергетичними продуктами, зобов'язані невідкладно, але не пізніше 4 календарних тижнів з дня виявлення, повідомити НКРЕКП про **ознаки маніпулювань** на оптовому

ознаки підозрілої поведінки на оптовому енергетичному ринку, ОПООП, зобов'язані невідкладно, але не пізніше 4 календарних тижнів з дня здійснення підозрілої поведінки, повідомити НКРЕКП про підозрілу поведінку на оптовому енергетичному ринку за формою, що є додатком 1 до Порядку розслідування зловживань на оптовому енергетичному ринку, затвердженого постановою НКРЕКП від 26 вересня 2023 року № 1756 (далі – Порядок розслідування).

У разі якщо в межах строків визначених абзацом другим цього пункту ОПООП з обґрунтованих підстав не може прийти до висновку щодо наявності у діях учасника(ів) оптового енергетичного ринку підозрілої поведінки, ОПООП зобов'язана продовжити аналіз та повідомити Регулятора про відтермінування такого повідомлення.

Повідомлення Регулятора про відтермінування має містити обґрунтовані причини та пояснення такого відтермінування, що надсилається ОПООП через захищений цифровий канал для обміну даними з НКРЕКП.

	<p>енергетичному ринку за формою, що є додатком 1 до Порядку розслідування зловживань на оптовому енергетичному ринку, затвердженого постановою НКРЕКП від 26 вересня 2023 року № 1756 (далі – Порядок розслідування).</p> <p>НЕК «Укренерго»</p> <p>5.7. Особи, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, повинні здійснювати заходи щодо спостереження за ринком на постійній основі.</p> <p>Якщо в ході здійсненого аналізу поведінки учасника ринку є достатні підстави вважати, що така поведінка містить ознаки зловживання на оптовому енергетичному ринку, особи, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, зобов'язані невідкладно, але не пізніше 4 календарних тижнів з дня виявлення, повідомити НКРЕКП про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку за формою, що є додатком 1 до Порядку розслідування зловживань на оптовому енергетичному ринку, затвердженого постановою НКРЕКП від 26 вересня 2023 року № 1756 (далі – Порядок розслідування).</p> <p>Якщо не можливо з об'єктивних причин зробити висновок про наявність достатніх підстав для підозри протягом зазначеного вище періоду часу, особа, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами має продовжити аналіз і повідомити Регулятора з обґрунтуванням причин продовження терміну.</p> <p>Обґрунтування:</p> <p>Деякі процеси необхідні для підтвердження сигналів про можливі маніпуляції та зловживання можуть тривати довше 4 тижнів, тому пропонується не обмежувати максимальні строки.</p> <p>Пункт 8.8.3. Guidance</p> <p>Якщо 4 тижнів може бути недостатньо, пропонуємо визначити можливість продовження терміну Регулятором за зверненням.</p>	
<p>5.8. Повідомлення про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку подається НКРЕКП через взаємоузгоджений канал обміну інформацією (захищений цифровий канал) для обміну даними, доступ до якого може бути отримано після надання до НКРЕКП інформації за формою, що є додатком 2 до Порядку розслідування.</p>	<p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>5.8. Повідомлення про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку подається НКРЕКП через взаємоузгоджений канал обміну інформацією (захищений цифровий канал) для обміну даними, доступ до якого може</p>	<p>Враховано частково.</p> <p>З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p>

~~бути отримано після надання до НКРЕКП інформації за формою, що є додатком 2 до Порядку розслідування.~~

Обґрунтування:

Відповідно до пропозиції, наданої до п.5.7.

НАК«Нафтогаз України»

5.8. Повідомлення про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку подається **особою, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами** НКРЕКП через взаємоузгоджений канал обміну інформацією (захищений цифровий канал) для обміну даними, доступ до якого може бути отримано після надання до НКРЕКП інформації за формою, що є додатком 2 до Порядку розслідування.

Обґрунтування:

Пункт 5.8 Проекту варто уточнити ким саме подається.

ТОВ «УЕБ»

5.8. Повідомлення про **ознаки маніпулювань** на оптовому енергетичному ринку подається НКРЕКП через взаємоузгоджений канал обміну інформацією (захищений цифровий канал) для обміну даними, доступ до якого може бути отримано після надання до НКРЕКП інформації за формою, що є додатком 2 до Порядку розслідування.

НЕК «Укренерго»

5.8. Повідомлення про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку подається НКРЕКП через взаємоузгоджений канал ~~обміну інформацією~~ для обміну даними (захищений цифровий канал), доступ до якого може бути отримано після надання до НКРЕКП інформації за формою, що є додатком 2 до Порядку розслідування.

Обґрунтування:

Редакційна правка, повторення формулювання про обмін інформацією/даними

Energy Community Secretariat

Розгляньте можливість відображення п. 8.3 Керівництва ACER (8.3):

5.8. Повідомлення про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку подається ОПООП до НКРЕКП через захищений цифровий канал для обміну даними з НКРЕКП, доступ до якого може бути отримано після надання до НКРЕКП інформації за формою, що є додатком 2 до Порядку розслідування.

<p>5.9. З обґрунтованих підстав особи, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, можуть повідомити про можливе зловживання, яке сталося в минулому, із зазначенням підстав щодо порушення строків повідомлення. Особи, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, повинні гарантувати, що у повідомленні про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку інформація базується на фактах та аналізі з урахуванням усієї доступної їм інформації та повідомляти про будь-яку додаткову інформацію, що стала відомою після повідомлення НКРЕКП.</p>	<p>АТ «Оператор ринку» 5.9. З обґрунтованих підстав особа, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, може повідомити про можливе зловживання, яке сталося в минулому, із зазначенням підстав щодо порушення строків повідомлення. Особи, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, повинні гарантувати, що у повідомленні про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку інформація базується на фактах та аналізі з урахуванням усієї доступної їм інформації та повідомляти про будь-яку додаткову інформацію, що стала відомою після повідомлення НКРЕКП.</p> <p>Обґрунтування: Застосовувати одну відповідно до пропозицій вище. Друге речення видалити, оскільки воно стосується не лише повідомлень з порушеним строком. Крім того, вимоги щодо повідомлення є в Порядку розслідування і їх не слід повторювати тут для недопущення двократної відповідальності щодо встановленої норми.</p> <p>ТОВ «УЕБ» 5.9. З обґрунтованих підстав особи, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, можуть повідомити про ознаки маніпулювань, яке сталося в минулому, із зазначенням підстав щодо порушення строків повідомлення. Особи, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, повинні гарантувати, що у повідомленні про ознаки маніпулювань на оптовому енергетичному ринку інформація базується на фактах та аналізі з урахуванням усієї доступної їм інформації та повідомляти про будь-яку додаткову інформацію, що стала відомою після повідомлення НКРЕКП.</p> <p>ДП «НАЕК «Енергоатом» 5.9. ... Особи, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, за наявності обґрунтованих підстав можуть повідомити НКРЕКП про можливе зловживання, що сталося в минулому, із зазначенням причин порушення строків повідомлення. Особи, які професійно організують операції з оптовими</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>5.9 З обґрунтованих підстав ОПООП, повідомляють про підозрілу поведінку, яка сталася в минулому, із зазначенням підстав щодо порушення строків такого повідомлення.</p>
---	---	--

	<p>енергетичними продуктами, повинні гарантувати, що інформація у повідомленні про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку базується на фактах та аналізі з урахуванням усієї доступної їм інформації, та повідомляти про будь-яку додаткову інформацію, що стала відомою після повідомлення НКРЕКП.</p> <p>Обґрунтування: Уточнення умов повідомлення НКРЕКП особами, які професійно організовують операції з оптовими енергетичними продуктами про можливе зловживання, що сталося в минулому.</p> <p>НЕК «Укренерго» 5.9. З обґрунтованих підстав особи, які професійно організовують операції з оптовими енергетичними продуктами, можуть повідомити про можливе зловживання, яке сталося в минулому, із зазначенням підстав щодо порушення строків повідомлення.</p> <p>5.10. Особи, які професійно організовують операції з оптовими енергетичними продуктами, повинні гарантувати, що у повідомленні про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку інформація базується на фактах та аналізі з урахуванням усієї доступної їм інформації та повідомляти про будь-яку додаткову інформацію, що стала відомою після повідомлення НКРЕКП</p> <p>Обґрунтування: Перший та другий абзац пункту несуть різний зміст, тому пропонується розділити на два пункти.</p>	
Положення відсутні.	Положення відсутні.	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>5.10 ОПООП, повинні гарантувати, що у повідомленні про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку інформація базується на фактах та аналізі з урахуванням усієї доступної їм інформації та повідомляти про будь-яку додаткову інформацію, що стала відомою після повідомлення НКРЕКП.</p>

<p>6. Сигнали, що можуть вказувати на ознаки зловживання на оптовому енергетичному ринку.</p>	<p>ТОВ «УЕБ» 6. Сигнали, що можуть вказувати на ознаки маніпулювань на оптовому енергетичному ринку.</p>	<p>Враховано в редакції:</p> <p>6. Сигнали, що можуть вказувати на підозрілу поведінку на оптовому енергетичному ринку.</p>
<p>6.1. Особи, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, під час виявлення ознак зловживань на оптовому енергетичному ринку, зокрема повинні враховувати перелік індикаторів (сигналів), визначених пунктами 6.3 – 6.5 цієї глави, що можуть вказувати на такі зловживання.</p>	<p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>6.1. Особа, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, для виявлення можливих ознак зловживань на організованому нею торговельному майданчику (сегменті ринку), зокрема може враховувати індикатори (сигнали), визначені пунктами 6.3 – 6.5 цієї глави, що можуть вказувати на такі зловживання.</p> <p>Обґрунтування: Редакційно, з урахуванням пропозицій, що надавалися до глави 5. Також, з огляду на те, що сигнали, зазначені у п.6.4, не можуть бути виявлені та доведені в межах організованого торговельного майданчика (сегмента ринку), і не усі сигнали, що зазначені у п.6.3 та 6.5 можуть бути виявлені особою, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, тому пропонуємо відповідну вимогу зробити не обов'язковою, а за можливості.</p> <p>НАК«Нафтогаз України» 6.1. Особи, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами, Регулятор під час виявлення ознак зловживань на оптовому енергетичному ринку, зокрема повинен враховувати перелік індикаторів (сигналів), визначених пунктами 6.3 – 6.5 цієї глави, що можуть вказувати на такі зловживання.</p> <p>Обґрунтування: У п.5.3 Рекомендацій ACER вказано, що такі сигнали приймає до уваги саме Регулятор, а не особи, які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами [п.5.3 Рекомендацій ACER: «In order to identify potential insider trading under REMIT, NRAs shall take into account the non-exhaustive list of indicators included in Subchapters 5.3.1 and 5.3.2, which shall not necessarily be deemed, by themselves, to constitute insider trading.»]</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>6.1. ОПООП, під час здійснення спостереження на оптовому енергетичному ринку, зокрема можуть враховувати перелік індикаторів (сигналів), визначених пунктами 6.3 – 6.5 цієї глави, що можуть вказувати на підозрілу поведінку на оптовому енергетичному ринку.</p>

<p>6.2. Переліки сигналів, наведених у пунктах 6.3 – 6.5 цієї глави, не є вичерпними та будуть братися до уваги для оцінювання поведінки як можливого маніпулювання/спроб маніпулювання на оптовому енергетичному ринку у кожному конкретному випадку.</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг» 6.2. Переліки сигналів, наведених у пунктах 6.3 – 6.5 цієї глави, не є вичерпними та можуть братися до уваги для оцінювання поведінки як можливого маніпулювання/спроб маніпулювання на оптовому енергетичному ринку у кожному конкретному випадку.</p> <p>Обґрунтування: Пропонується привести у відповідність до пункту 5.3.1. ACER Guidance on REMIT application 6th Edition</p> <p>АТ «Оператор ринку» 6.2. Сигнали, наведені у пунктах 6.3 – 6.5 цієї глави, не є вичерпними та будуть братися НКРЕКП до уваги разом з іншою інформацією для оцінювання поведінки як можливого маніпулювання/спроб маніпулювання на оптовому енергетичному ринку у кожному конкретному випадку, щодо якого проводитиметься дослідження (розслідування).</p> <p>Обґрунтування: Положення цього пункту потребує уточнення про випадки чого йдеться. Крім того, норма про те, що переліки сигналів, визначені цим документом не є вичерпними є неоднозначною (перелік буде доповнюватися чи до уваги можуть також братися сигнали, що не входять до переліку).</p> <p>Energy Community Secretariat PPAT можуть бути не в становищі аналізувати повністю дані, що стосуються інших PPAT, тому вичерпно оцінити деякі індикатори може лише Регулятор.</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>6.2. Переліки сигналів, наведених у пунктах 6.3 – 6.5 цієї глави, не є вичерпними та враховуються при оцінці поведінки як можливого маніпулювання/спроб маніпулювання на оптовому енергетичному ринку у кожному конкретному випадку.</p>
<p>6.3. Сигнали, які вказують на маніпулювання/спробу маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку або формування ціни для оптових енергетичних продуктів на штучному рівні: 1) подані заявки на купівлю-продаж або виконані операції становлять значну частку у добовому загальному обсязі заявок та/або операцій у конкретній торговій сесії відповідних оптових енергетичних продуктів, зокрема, коли ці заявки/операції</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг» 6.3. Сигнали, які можуть вказувати на маніпулювання/спробу маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку або формування ціни для оптових енергетичних продуктів на рівні, який є економічно необґрунтованим: 1) подані заявки на купівлю-продаж або виконані операції становлять значну частку у добовому загальному обсязі заявок та/або операцій у конкретній торговій сесії відповідних</p>	<p>Враховано частково. З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>6.3. Сигнали, які можуть вказувати на маніпулювання/спробу маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому</p>

<p>призводять до значних змін ціни для таких оптових енергетичних продуктів;</p> <p>2) подані заявки на купівлю-продаж або виконані операції особами, які займають значну частку в купівлі або продажі оптових енергетичних продуктів, призводять до значних змін ціни для таких оптових енергетичних продуктів або схожих оптових енергетичних продуктів;</p> <p>3) виконані операції не призводять до зміни бенефіціарного власника оптових енергетичних продуктів;</p> <p>4) подані заявки на купівлю-продаж або виконані операції включають в короткому періоді позицію розвороту від тренду та становлять значну частку у загальному обсязі операцій у конкретній торговій сесії відповідних оптових енергетичних продуктів, та можуть пов'язуватися із значними змінами ціни для оптових енергетичних продуктів;</p> <p>5) подані заявки на купівлю-продаж або виконані операції відбулися протягом короткого проміжку (періоду) торгової сесії та призводять в подальшому до зміни ціни в протилежному напрямку;</p> <p>6) подані заявки на купівлю-продаж, які були видалені до моменту їх виконання, змінюють подану найкращу цінову заявку на купівлю або на продаж оптових енергетичних продуктів учасників оптового енергетичного ринку;</p> <p>7) заявки на купівлю-продаж або операції, які подані/виконані в той час, коли розраховуються референтні ціни, курсові ціни на відкриття та закриття торгів, що призводить до зміни ціни, впливають на такі ціни;</p> <p>8) постійне розміщення заявок або виконання операцій, які самі по собі не становлять економічного сенсу, запускають маніпулювання шляхом пониження або підвищення ринкової ціни та дозволяють учаснику оптового енергетичного ринку у подальшому отримати прибуток завдяки іншій торговій діяльності, пов'язаній з тим самим або схожим оптовим енергетичним продуктом;</p> <p>9) розміщені заявки (включаючи будь-яке їх скасування або модифікацію) переривають або сповільнюють (мають намір</p>	<p>оптових енергетичних продуктів, зокрема, коли ці заявки/операції призводять до значних змін ціни для таких оптових енергетичних продуктів;</p> <p>2) подані заявки на купівлю-продаж або виконані операції особами, які займають значну частку в купівлі або продажі оптових енергетичних продуктів, призводять до значних змін ціни для таких оптових енергетичних продуктів або схожих оптових енергетичних продуктів;</p> <p>3) подані заявки на купівлю-продаж або виконані операції включають в короткому періоді позицію розвороту від тренду та становлять значну частку у загальному обсязі операцій у конкретній торговій сесії відповідних оптових енергетичних продуктів, та можуть пов'язуватися із значними змінами ціни для оптових енергетичних продуктів;</p> <p>4) подані заявки на купівлю-продаж або виконані операції відбулися протягом короткого проміжку (періоду) торгової сесії та призводять в подальшому до зміни ціни в протилежному напрямку;</p> <p>5) подані заявки на купівлю-продаж, які були видалені до моменту їх виконання, змінюють подану найкращу цінову заявку на купівлю або на продаж оптових енергетичних продуктів учасників оптового енергетичного ринку;</p> <p>Обґрунтування: Підпункт третій пункту 6.3. не відповідає ACER Guidance on REMIT application 6th Edition – пропонуємо вилучити «3) виконані операції не призводять до зміни бенефіціарного власника оптових енергетичних продуктів;» Підпункт сьомий пункту 6.3. не відноситься до умов функціонування ринків в Україні. Пропонуємо видалити «7) заявки на купівлю-продаж або операції, які подані/виконані в той час, коли розраховуються референтні ціни, курсові ціни на відкриття та закриття торгів, що призводить до зміни ціни, впливають на такі ціни;»</p> <p>АТ «Оператор ринку» 6.3. Сигнали, які вказують на маніпулювання/спробу маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку або формування ціни для оптових енергетичних продуктів на штучному рівні: 1) подання заявки на купівлю-продаж або виконання операції, що становить значну частку у добовому загальному</p>	<p>енергетичному ринку або формування ціни для оптових енергетичних продуктів на штучному рівні:</p> <p>1) подані заявки (пропозиції) на купівлю-продаж або виконані операції становлять значну частку у добовому загальному обсязі заявок та/або операцій у конкретній торговій сесії відповідного оптового енергетичного продукту, зокрема, коли ці заявки/операції призводять до значних змін ціни для такого оптового енергетичного продукту;</p> <p>2) подані заявки (пропозиції) на купівлю-продаж або виконані операції особами, які займають значну частку в купівлі або продажі відповідно до оптового енергетичного продукту, призводять до значних змін ціни для такого оптового енергетичного продукту або пов'язаних оптових енергетичних продуктів;</p> <p>3) виконані операції не призводять до зміни власника відповідно до оптового енергетичного продукту;</p> <p>4) подані заявки (пропозиції) на купівлю-продаж або виконані операції включають в короткому періоді позицію розвороту від тренду та становлять значну частку у загальному обсязі операцій у конкретній торговій сесії відповідного оптового енергетичного продукту, та можуть пов'язуватися із значними змінами ціни для оптового енергетичного продукту;</p> <p>5) подані заявки (пропозиції) на купівлю-продаж або виконані операції відбулися протягом короткого проміжку (періоду) торгової сесії та призводять в подальшому до зміни ціни в протилежному напрямку;</p> <p>6) подані заявки (пропозиції) на купівлю-продаж, які були видалені до моменту їх виконання, змінюють подану найкращу цінову заявку (пропозицію) на купівлю або на продаж оптового</p>
---	--	--

<p>перервати або сповільнити) функціонування системи торгів; ускладнюють (або мають намір ускладнити) іншим особам, щоб ідентифікувати справжні заявки в системі торгів, в тому числі через введення заявок, які призводять до перевантаження або дестабілізації подання заявок; або створюють або мають намір створити неправдивий чи оманливий сигнал для пропозиції, попиту чи ціни для оптового енергетичного продукту, зокрема шляхом введення заявок для запуску або погіршення певної тенденції.</p>	<p>обсязі заявок та/або операцій відповідно до оптових енергетичних продуктів, призводить до значних змін ціни для таких оптових енергетичних продуктів;</p> <p>2) подані заявки на купівлю-продаж або виконані операції учасниками оптового енергетичного ринку, які становлять значну частку в купівлі або продажі відповідно до оптових енергетичних продуктів, призводять до значних змін ціни для таких оптових енергетичних продуктів або схожих оптових енергетичних продуктів;</p> <p>3) подання заявки та/або виконання операції відповідно до оптових енергетичних продуктів не призводить до зміни бенефіціарного власника;</p> <p>4) подані заявки на купівлю-продаж або виконані операції включають в короткому періоді позицію розвороту від тренду та становлять значну частку у загальному обсязі операцій у конкретній торговій сесії відповідних оптових енергетичних продуктів, та можуть пов'язуватися із значними змінами ціни для оптових енергетичних продуктів;</p> <p>5) подані заявки на купівлю-продаж або виконані операції відбулися протягом короткого проміжку (періоду) торгової сесії та призводять в подальшому до зміни ціни для оптових енергетичних продуктів в протилежному напрямку;</p> <p>6) подання заявки на купівлю-продаж, що скасована до моменту її виконання, змінює найкращу цінову заявку на купівлю або на продаж відповідно до оптових енергетичних продуктів учасників оптового енергетичного ринку та призводить у подальшому до зміни ціни для оптових енергетичних продуктів;</p> <p>7) заявки на купівлю-продаж або операції, які подані/виконані в той час, коли розраховуються референтні ціни, курсові ціни на відкриття та закриття торгів, що призводить до зміни такої ціни;</p> <p>8) постійне розміщення заявок або виконання операцій, які самі по собі не становлять економічного сенсу, запускають маніпулювання шляхом пониження або підвищення ринкової ціни та дозволяють учаснику оптового енергетичного ринку у подальшому отримати прибуток завдяки іншій торговій діяльності, пов'язаній з тим самим або схожим оптовим енергетичним продуктом;</p> <p>9) розміщені заявки на купівлю-продаж (включаючи будь-яке їх скасування або модифікацію) переривають або сповільнюють (мають намір перервати або сповільнити) функціонування системи торгів; ускладнюють (або мають</p>	<p>енергетичного продукту учасників оптового енергетичного ринку;</p> <p>7) заявки (пропозиції) на купівлю-продаж або операції, які подані/виконані в той час, коли розраховуються референтні ціни, курсові ціни на відкриття та закриття торгів, що призводить до зміни такої ціни;</p> <p>8) постійне розміщення заявок (пропозицій) або виконання операцій, які самі по собі не становлять економічного сенсу, запускають маніпулювання шляхом пониження або підвищення ринкової ціни та дозволяють учаснику оптового енергетичного ринку у подальшому отримати прибуток завдяки іншій торговій діяльності, пов'язаній з тим самим або схожим оптовим енергетичним продуктом;</p> <p>9) розміщені заявки (пропозиції) на купівлю-продаж (включаючи будь-яке їх скасування або модифікацію) переривають або сповільнюють (мають намір перервати або сповільнити) функціонування системи торгів; ускладнюють (або мають намір ідентифікацію справжніх заявок (пропозицій) в системі торгів, в тому числі через введення заявок (пропозицій), які призводять до перевантаження або дестабілізації подання заявок (пропозицій); або створюють або мають намір створити неправдивий чи оманливий сигнал для пропозиції, попиту чи ціни для оптового енергетичного продукту, зокрема шляхом введення заявок (пропозицій) для запуску або погіршення певної тенденції.</p>
---	---	--

намір ускладнити) іншим особам ідентифікацію справжніх заявок в системі торгів, в тому числі через введення заявок, які призводять до перевантаження або дестабілізації подання заявок; або створюють або мають намір створити неправдивий чи оманливий сигнал для пропозиції, попиту чи ціни для оптового енергетичного продукту, зокрема шляхом введення заявок для запуску або погіршення певної тенденції

Обґрунтування:

Положення цього пункту потребують уточнення для однозначного розуміння усіма кого стосуються ці Вимоги, а саме:

термінологія «значна частка», «значні зміни», «короткий проміжок часу», «короткий період» та «позиція розвороту від тренду»;

положення підпунктів 4, 7 та 9 потребують роз'яснення на прикладах;

про яких осіб йдеться у підпункті 2: «які займають значну частку в купівлі або продажі оптових енергетичних продуктів» на торговій площадці чи у масштабі всього оптового енергетичного ринку. Якщо всього, то потрібно Регулятору десь оприлюднювати список таких осіб;

у положенні підпункту 3 слід враховувати, що випадки купівлі-продажу оптових енергетичних продуктів між суб'єктами, що є державними, а також щодо купівлі електричної енергії для покриття технологічних витрат на її розподіл у виробників електричної енергії або трейдера тієї ж групи компаній, що є усталеною практикою на ринку не повинні визнаватися маніпулюванням, оскільки вони не створюють оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку.

Також надаємо деякі редакційні уточнення щодо положень цього пункту.

АТ «ДТЕК ЗАХІДЕНЕРГО»

Велика кількість формулювань мають оціночний характер («штучний», «значний», «короткий», «найкращий», «референтний», «економічний сенс», «запуск», «перевантаження», «дестабілізація»), що в умовах відсутності чітких та зрозумілих критеріїв відповідного визначення, що може негативно позначитись на дотриманні принципів діяльності Регулятора, визначених положеннями ст. 4 Закону України «Про НКРЕКП», а саме справедливості та недопущення дискримінації.

Пропонується деталізувати зазначені дефініції та/або дати їх визначення в глосарії у п. 1.3. проекту Порядку.

ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ»

6.3. Сигнали, які вказують на маніпулювання/спробу маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку або формування ціни для оптових енергетичних продуктів на штучному рівні:

1) подані заявки на купівлю-продаж або виконані операції становлять значну частку у добовому загальному обсязі заявок та/або операцій у конкретній торговій сесії відповідних оптових енергетичних продуктів, зокрема, коли ці заявки/операції призводять до **суттєвих** змін ціни для таких оптових енергетичних продуктів;

2) подані заявки на купівлю-продаж або виконані операції особами, які займають значну частку в купівлі або продажі оптових енергетичних продуктів, призводять до **суттєвих** змін ціни для таких оптових енергетичних продуктів або схожих оптових енергетичних продуктів;

3) виконані операції не призводять до зміни **бенефіціарного** власника оптових енергетичних продуктів;

~~4) подані заявки на купівлю-продаж або виконані операції включають в короткий період позицію розвороту від тренду та становлять значну частку у загальному обсязі операцій у конкретній торговій сесії відповідних оптових енергетичних продуктів, та можуть пов'язуватися із значними змінами ціни для оптових енергетичних продуктів;~~

5) подані заявки на купівлю-продаж або виконані операції відбулися протягом короткого проміжку (періоду) торгової сесії та призводять в подальшому до зміни ціни в протилежному напрямку;

6) подані заявки на купівлю-продаж, які були видалені до моменту їх виконання, змінюють подану найкращу цінову заявку на купівлю або на продаж оптових енергетичних продуктів учасників оптового енергетичного ринку;

~~7) заявки на купівлю-продаж або операції, які подані/виконані в той час, коли розраховуються референтні ціни, курсові ціни на відкриття та закриття торгів, що призводить до зміни ціни, впливають на такі ціни;~~

8) постійне розміщення заявок або виконання операцій, які самі по собі не становлять економічного сенсу, запускають маніпулювання шляхом пониження або підвищення ринкової ціни та дозволяють учаснику оптового енергетичного ринку у подальшому отримати прибуток завдяки іншій торговій діяльності, пов'язаній з тим самим або схожим оптовим енергетичним продуктом;

9) розміщені заявки (включаючи будь-яке їх скасування або модифікацію) переривають або сповільнюють (мають намір перервати або сповільнити) функціонування системи торгів; ускладнюють (або мають намір ускладнити) іншим особам, **можливості** ідентифікувати справжні заявки в системі торгів, в тому числі через введення заявок, які призводять до перевантаження або дестабілізації подання заявок; або створюють або мають намір створити неправдивий чи оманливий сигнал для пропозиції, попиту чи ціни для оптового енергетичного продукту, зокрема шляхом **подання** заявок з **наміром** запуску або погіршення певної тенденції.

ПрАТ «Укргідроенерго»

6.3. Сигнали, які вказують на маніпулювання/спробу маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку або формування ціни для оптових енергетичних продуктів на штучному рівні:

1) подані заявки на купівлю-продаж або виконані операції становлять ~~значну частку~~ **70% та більше** у добовому загальному обсязі заявок та/або операцій у конкретній торговій сесії відповідних оптових енергетичних продуктів, зокрема, коли ці заявки/операції призводять до ~~значних~~ зміни ціни **більше ніж 50%** для таких оптових енергетичних продуктів;

...

Обґрунтування:

Пропонується диференціювати показники обсягу та ціни у відсотках.

НЕК «Укренерго»

6.3. Сигнали, які вказують на маніпулювання/спробу маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на

оптовому енергетичному ринку або формування ціни для оптових енергетичних продуктів на штучному рівні:

1) подані заявки на купівлю-продаж або виконані операції становлять значну частку у добовому загальному обсязі заявок та/або операцій у конкретній торговій сесії відповідних оптових енергетичних продуктів, зокрема, коли ці заявки/операції призводять до значних змін ціни для таких оптових енергетичних продуктів;

2) подані заявки на купівлю-продаж або виконані операції особами, які займають значну частку в купівлі або продажі оптових енергетичних продуктів, призводять до **значного впливу на ціну** для таких оптових енергетичних продуктів або схожих оптових енергетичних продуктів;

...

4) подані заявки на купівлю-продаж або виконані операції включають в короткому періоді позицію розвороту від тренду та становлять значну частку у загальному обсязі операцій у конкретній торговій сесії відповідних оптових 17 енергетичних продуктів, та можуть пов'язуватися із **значним впливом на ціни** для оптових енергетичних продуктів

...

8) ~~постійне~~ **періодичне** розміщення заявок або виконання операцій, які самі по собі не становлять економічного сенсу, запускають маніпулювання шляхом пониження або підвищення ринкової ціни та дозволяють учаснику оптового енергетичного ринку у подальшому отримати прибуток завдяки іншій торговій діяльності, пов'язаній з тим самим або схожим оптовим енергетичним продуктом;

Обґрунтування:

Необхідно більш точно розкрити зміст поняття «значна частка» та «значні зміни» і далі по тексту відповідно до Регламенту ЄС No 1227/2011 та ACER Guidance.

Уточнити термін «значні зміни ціни». Також уніфікувати термінологію, враховуючи коментар до п. 4.4.

Energy Community Secretariat

Пропонуємо роз'яснити, як у п. 6.2.2 Настанов ACER: Термін «формування» відноситься до успішного встановлення/позиціонування ціни на оптовий енергетичний продукт на певному рівні. Мається на увазі, що принаймні частково ціна спричинена діями (у цьому випадку заявками та/або операціями) учасника ринку.

	<p>Описана тут поведінка формування ціни може здійснюватися особою або особами, що діють спільно, і стосуватися одного або декількох оптових енергетичних продуктів.</p> <p>Поняття «штучності» передбачає, що рівень ціни на оптовий енергетичний продукт неспівставний тому, який утворився би за умов чесної взаємодії попиту та пропозиції на цьому конкретному ринку, що є відображенням ринкових засад.</p>	
<p>6.4. Сигнали, які вказують на маніпулювання/спробу маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом використання фіктивного засобу або будь-якої іншої форми введення в оману чи зловживання довірою:</p> <p>1) надання заявок або виконання операцій особами відбулося до чи після розкриття або поширення недостовірної інформації через медіа тими самими особами чи пов'язаними з ними іншими особами;</p> <p>2) надання заявок або виконання операцій особами відбулося до чи після того, як ті самі ж особи чи пов'язані з ними інші особи поширили дослідження або рекомендації, які є помилковими, або упередженими (тенденційними), або доведено, що вони є проплаченими (простимульованими в інший спосіб).</p>	<p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>6.4. Сигнали, які вказують на маніпулювання/спробу маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом використання фіктивного засобу або будь-якої іншої форми введення в оману чи зловживання довірою:</p> <p>1) надання заявок або виконання операцій особами відбулося до чи після розкриття або поширення недостовірної інформації через медіа тими самими особами чи пов'язаними з ними іншими особами;</p> <p>2) надання заявок або виконання операцій особами відбулося до чи після того, як ті самі ж особи чи пов'язані з ними інші особи поширили дослідження або рекомендації, які є помилковими, або упередженими (тенденційними), або доведено, що вони є проплаченими (простимульованими в інший спосіб).</p> <p>Обґрунтування:</p> <p>Сигнали, зазначені у п.6.4, не можуть бути виявлені та доведені в межах організованого торговельного майданчика (сегмента ринку), тому пропонується не вимагати від особи, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, виявляти такі сигнали.</p> <p>АТ «ДТЕК ЗАХІДЕНЕРГО»</p> <p>6.4. Сигнали, які вказують на маніпулювання/спробу маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом використання фіктивного засобу або будь-якої іншої форми введення в оману чи зловживання довірою:</p> <p>1) надання заявок або виконання операцій особами відбулося до чи після розкриття або поширення недостовірної інформації щодо попиту, пропозиції або ціни на оптові енергетичні продукти через медіа тими самими особами чи пов'язаними з ними іншими особами;</p> <p>2) надання заявок або виконання операцій особами відбулося до чи після того, як ті самі ж особи чи пов'язані з ними інші</p>	<p>Враховано частково.</p> <p>З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>6.4. Сигнали, які вказують на маніпулювання/спробу маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом використання фіктивного засобу або будь-якої іншої форми введення в оману чи зловживання довірою:</p> <p>1) подання заявок (пропозицій) або виконання операцій особами відбулося до чи після розкриття або поширення недостовірної інформації через медіа тими самими особами чи пов'язаними з ними іншими особами;</p> <p>2) подання заявок (пропозицій) або виконання операцій особами відбулося до чи після того, як ті самі ж особи чи пов'язані з ними інші особи поширили дослідження або рекомендації, які є помилковими, або упередженими (тенденційними), або доведено, що вони є проплаченими (простимульованими в інший спосіб).</p>

особи поширили дослідження або рекомендації, які є помилковими, або упередженими (тенденційними), **або доведено, що вони є проплаченими (простимульованими в інший спосіб).**

Обґрунтування:

Редакційні уточнення, та виключення некоректних формулювань.

ДП «НАЕК «Енергоатом»

6.4. Сигнали, **що** вказують на маніпулювання/спробу маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом використання фіктивного засобу або будь-якої іншої форми введення в оману чи зловживання довірою:

1) подання заявок або виконання операцій особами відбулося до чи після розкриття або поширення недостовірної інформації через медіа тими самими особами чи пов'язаними з ними іншими особами;

2) подання заявок або виконання операцій особами відбулося до чи після того, як ті самі ж особи чи пов'язані з ними інші особи поширили дослідження або рекомендації, які є помилковими, або упередженими (тенденційними), або доведено, що вони є проплаченими (простимульованими в інший спосіб).

НЕК «Укренерго»

6.4. Сигнали, які вказують на маніпулювання/спробу маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом використання фіктивного засобу або будь-якої іншої форми введення в оману чи зловживання довірою:

1) надання заявок або виконання операцій особами відбулося до чи після розкриття або поширення недостовірної інформації через медіа **(в разі виявлення)** тими самими особами чи пов'язаними з ними іншими особами;

2) надання заявок або виконання операцій особами відбулося до чи після того, як ті самі ж особи чи пов'язані з ними інші особи поширили дослідження або рекомендації, які є помилковими, або упередженими (тенденційними), або доведено, що вони є проплаченими (простимульованими в інший спосіб).

Обґрунтування:

	Перманентний моніторинг засобів масової інформації є неможливим в рамках виконання обов'язків по моніторингу ринку є неможливим. Тому рекомендується уточнити, що такі дії здійснюються в разі виявлення такої інформації.	
<p>6.5. Сигнали, які вказують на порушення учасниками оптового енергетичного ринку обмежень щодо поведження з інсайдерською інформацією:</p> <p>1) відповідні та/або раптові зміни в обсягах торгівлі учасника(-ів) оптового енергетичного ринку (зміна в обсягах торгівлі оптовим енергетичним продуктом) перед оприлюдненням або одразу після оприлюднення інсайдерської інформації, у випадку, коли:</p> <p style="padding-left: 40px;">заявки на купівлю-продаж, операції учасника або учасників оптового енергетичного ринку, що діють спільно, зосереджені в короткий час торгової сесії;</p> <p style="padding-left: 40px;">перед оприлюдненням інсайдерської інформації про позапланову недоступність об'єктів, що належать чи підконтрольні йому, або його материнській компанії чи пов'язаному з ним суб'єкту господарювання, або про об'єкти, за операційну діяльність яких повністю чи частково відповідає такий учасник оптового енергетичного ринку чи суб'єкт господарювання, спостерігається значний обсяг операцій та/або розміщення заявок на торгівлю з боку такого учасника оптового енергетичного ринку, що можуть впливати на зміну ціни на оптові енергетичні продукти;</p> <p>2) відповідні та/або раптові зміни цін на оптові енергетичні продукти перед оприлюдненням або одразу після оприлюднення інсайдерської інформації, у випадку, коли:</p> <p style="padding-left: 40px;">заявки на купівлю-продаж, операції учасника або учасників оптового енергетичного ринку, що діють спільно, зосереджені в короткий час торгової сесії;</p> <p style="padding-left: 40px;">перед оприлюдненням інсайдерської інформації про позапланову недоступність об'єктів, що належать чи підконтрольні йому, або його материнській компанії чи пов'язаному з ним суб'єкту господарювання, або про об'єкти, за операційну діяльність яких повністю чи частково відповідає такий учасник оптового енергетичного ринку чи суб'єкт господарювання, спостерігається значний обсяг операцій та/або розміщення заявок на торгівлю з боку такого учасника оптового енергетичного ринку, що можуть впливати на зміну ціни на оптові енергетичні продукти;</p>	<p>ТОВ «Д.Трейдінг»</p> <p>6.5. Сигнали, які можуть вказувати на порушення учасниками оптового енергетичного ринку обмежень щодо поведження з інсайдерською інформацією:</p> <p>2) відповідні та/або раптові зміни цін на оптові енергетичні продукти перед оприлюдненням інсайдерської інформації, у випадку, коли:</p> <p>4) надприбуток учасника оптового енергетичного ринку внаслідок зміни його позицій з певними оптовими енергетичними продуктами перед оприлюдненням або одразу після оприлюднення інсайдерської інформації;</p> <p>Обґрунтування:</p> <p>У разі якщо учасник ринку забезпечив автоматизацію процесів щодо обробки інформації і це забезпечує можливість зміни ціни одразу після оприлюднення інсайдерської інформації – це є конкурентною перевагою, а не ознакою порушення. Пропонуємо видалити фразу «або одразу після оприлюднення»</p> <p>Фраза «або зміна прибутку» означає також незначне зменшення прибутку або незначне збільшення, що не може вважатися сигналом, який вказує на порушення учасниками оптового енергетичного ринку обмежень щодо поведження з інсайдерською інформацією. Пропонуємо фразу «або зміна прибутку» вилучити.</p> <p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>6.5. Сигнали, які вказують на порушення учасниками оптового енергетичного ринку обмежень щодо поведження з інсайдерською інформацією:</p> <p>1) відповідні та/або раптові зміни в обсягах торгівлі учасника(-ів) оптового енергетичного ринку (зміна в обсягах торгівлі відповідно до оптового енергетичного продукту) перед оприлюдненням або одразу після оприлюднення інсайдерської інформації, у випадку, коли:</p> <p style="padding-left: 40px;">заявки на купівлю-продаж, операції учасника або учасників оптового енергетичного ринку, що діють спільно, зосереджені в короткому проміжку часу торгової сесії;</p> <p style="padding-left: 40px;">перед оприлюдненням інсайдерської інформації про позапланову недоступність об'єктів, що належать чи підконтрольні учаснику оптового енергетичного ринку, або</p>	<p>Враховано частково.</p> <p>З урахуванням пропозицій наданих учасниками відкритих обговорень прийнято в наступній редакції:</p> <p>6.5. Сигнали, які можуть вказувати на порушення учасниками оптового енергетичного ринку обмежень щодо поведження з інсайдерською інформацією:</p> <p>1) значні та/або раптові зміни в обсягах торгівлі учасника(-ів) оптового енергетичного ринку (зміна в обсягах торгівлі відповідно до оптового енергетичного продукту) перед оприлюдненням або відразу після оприлюднення інсайдерської інформації, у випадку, коли:</p> <p style="padding-left: 40px;">заявки (пропозиції) на купівлю-продаж, операції учасника або учасників оптового енергетичного ринку, що діють спільно, зосереджені в короткий час торгової сесії перед оприлюдненням або відразу після оприлюднення інсайдерської інформації;</p> <p style="padding-left: 40px;">перед оприлюдненням інсайдерської інформації про позапланову недоступність об'єктів, що належать чи підконтрольні учаснику оптового енергетичного ринку, або його материнській компанії чи пов'язаному з ним суб'єкту господарювання, або про об'єкти, за операційну діяльність яких повністю чи частково відповідає такий учасник оптового енергетичного ринку чи суб'єкт господарювання, спостерігається значний обсяг операцій та/або розміщення заявок (пропозицій) на торгівлю з боку такого учасника оптового енергетичного ринку, що можуть впливати на зміну ціни на оптові енергетичні продукти;</p>

<p>3) зміни ринкової поведінки учасника(-ів) оптового енергетичного ринку перед оприлюдненням або одразу після оприлюднення інсайдерської інформації, у випадках коли такий учасник: пропонує нетиповий торговий профіль (наприклад, значно збільшений ринковий вплив на заявки на купівлю-продаж або операції з одного боку книги заявок) з оптовими енергетичними продуктами; скасовує/змінює заявки на купівлю-продаж та/або операції в короткий проміжок часу, які становлять значну частку його добового обсягу. Цей показник набуває ще більшої значущості, якщо скасовані/змінені заявки на купівлю-продаж пов'язані зі значними змінами ціни оптового енергетичного продукту; змінює напрями заявки, операції з купівлі на продаж/з продажу на купівлю в короткий проміжок часу. Цей показник набуває ще більшої значущості, якщо зміна таких заявок становлять значну частку обсягу заявок або операцій учасника оптового енергетичного ринку;</p> <p>4) надприбуток або зміна прибутку учасника оптового енергетичного ринку внаслідок зміни його позицій з певними оптовими енергетичними продуктами перед оприлюдненням або одразу після оприлюднення інсайдерської інформації;</p> <p>5) невиконання учасником оптового енергетичного ринку інших зобов'язань, передбачених законодавством щодо інсайдерської інформації, може бути індикатором торгівлі на основі інсайдерської інформації, у випадках коли такий учасник: повторно (систематично) порушує зобов'язання щодо ефективного та своєчасного оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації про господарську діяльність чи об'єкти, що належать чи підконтрольні такому учаснику, його материнській компанії чи пов'язаному з ним суб'єкту господарювання, або про об'єкти, за операційну діяльність яких повністю чи частково відповідає такий учасник чи суб'єкт господарювання; здійснює операції та подає заявки на купівлю-продаж з порушенням вимог частини шостої статті 111 Закону України «Про ринок електричної енергії» та частини шостої статті 571 Закону України «Про ринок природного газу» (наприклад, не належить до категорії учасників оптового енергетичного ринку, на яких поширюються зазначені положення; не використовує власні обсяги, для покриття фізичних втрат; подає заявки на</p>	<p>його материнській компанії чи пов'язаному з ним суб'єкту господарювання, або про об'єкти, за операційну діяльність яких повністю чи частково відповідає такий учасник оптового енергетичного ринку чи суб'єкт господарювання, з боку такого учасника оптового енергетичного ринку спостерігається значний обсяг операцій та/або розміщення заявок на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту, на ціну якого може вплинути така інформація після її оприлюднення (розкриття) ;</p> <p>2) відповідні та/або раптові зміни цін для оптових енергетичних продуктів перед оприлюдненням або одразу після оприлюднення інсайдерської інформації, у випадку, коли: заявки на купівлю-продаж, операції учасника або учасників оптового енергетичного ринку, що діють спільно, зосереджені в короткому проміжку часу торгової сесії; перед оприлюдненням інсайдерської інформації про позапланову недоступність об'єктів, що належать чи підконтрольні учаснику оптового енергетичного ринку, або його материнській компанії чи пов'язаному з ним суб'єкту господарювання, або про об'єкти, за операційну діяльність яких повністю чи частково відповідає такий учасник оптового енергетичного ринку чи суб'єкт господарювання, з боку такого учасника оптового енергетичного ринку спостерігається значний обсяг операцій та/або розміщення заявок на купівлю-продаж відповідно до оптового енергетичного продукту, на ціну якого може вплинути така інформація після її оприлюднення (розкриття);</p> <p>3) зміни ринкової поведінки учасника(-ів) оптового енергетичного ринку перед оприлюдненням або одразу після оприлюднення інсайдерської інформації, у випадках коли такий учасник: пропонує нетиповий торговий профіль для оптових енергетичних продуктів (наприклад, значно збільшена частка погодинного(-их) обсягу(ів) учасника оптового енергетичного ринку у загальному обсязі заявок та/або операцій у конкретній торговій сесії відповідно до оптових енергетичних продуктів з однієї сторони (покупця/продавця)) ; скасовує/змінює заявки на купівлю-продаж протягом короткого проміжку часу, які становлять значну частку його добового обсягу. Цей показник набуває ще більшого значення, якщо скасовані/змінені заявки на купівлю-продаж пов'язані зі значними змінами ціни відповідно до оптового енергетичного продукту;</p>	<p>2) значні та/або раптові зміни цін на оптові енергетичні продукти перед оприлюдненням або одразу після оприлюднення інсайдерської інформації, у випадку, коли: швидкість або масштаб змін цін не можна пояснити наявною інформацією, доступною учаснику ринку, і засадами функціонування оптового енергетичного ринку;</p> <p>3) зміни ринкової поведінки учасника (-ів) оптового енергетичного ринку перед оприлюдненням або одразу після оприлюднення інсайдерської інформації, у випадках коли такий учасник: пропонує нетиповий торговий профіль (наприклад, значно збільшений ринковий вплив на заявки (пропозиції) на купівлю-продаж або операції з одного боку книги заявок) з оптовими енергетичними продуктами; скасовує/змінює заявки (пропозиції) на купівлю-продаж та/або операції в короткий проміжок часу, які становлять значну частку його добового обсягу. Цей показник набуває ще більшої значущості, якщо скасовані/змінені заявки (пропозиції) на купівлю-продаж пов'язані зі значними змінами ціни оптового енергетичного продукту; змінює напрями заявки (пропозиції), операції з купівлі на продаж/з продажу на купівлю в короткий проміжок часу. Цей показник набуває ще більшої значущості, якщо зміна таких заявок (пропозицій) становлять значну частку обсягу заявок або операцій учасника оптового енергетичного ринку;</p> <p>4) надприбуток або зміна прибутку учасника оптового енергетичного ринку внаслідок зміни його позицій з певними оптовими енергетичними</p>
--	---	--

<p>купівлю або виконує операції, що перевищують обсяги необхідні для покриття фізичних втрат).</p>	<p>змінює вид операції у заявці на купівлю-продаж протягом короткого проміжку часу. Цей показник набуває ще більшої значущості, якщо обсяг таких заявок становить значну частку добового обсягу заявок учасника оптового енергетичного ринку;</p> <p>4) надприбуток або зміна прибутку учасника оптового енергетичного ринку внаслідок зміни його заявок на купівлю-продаж відповідно до певних оптових енергетичних продуктів перед оприлюдненням або одразу після оприлюднення інсайдерської інформації;</p> <p>5) невиконання учасником оптового енергетичного ринку інших зобов'язань, передбачених законодавством щодо інсайдерської інформації, може бути індикатором торгівлі на основі інсайдерської інформації, у випадках коли такий учасник: повторно (систематично) порушує зобов'язання щодо ефективного та своєчасного оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації про господарську діяльність чи об'єкти, що належать чи підконтрольні такому учаснику, його материнській компанії чи пов'язаному з ним суб'єкту господарювання, або про об'єкти, за операційну діяльність яких повністю чи частково відповідає такий учасник чи суб'єкт господарювання;</p> <p>здійснює операції та подає заявки на купівлю-продаж з порушенням вимог частини шостої статті 11-1 Закону України «Про ринок електричної енергії» та частини шостої статті 57-1 Закону України «Про ринок природного газу» (наприклад, не належить до категорії учасників оптового енергетичного ринку, на яких поширюються зазначені положення; не використовує власні обсяги, для покриття фізичних втрат; подає заявки на купівлю або виконує операції, що перевищують обсяги необхідні для покриття фізичних втрат).</p> <p>Обґрунтування: Застосовані терміни «значний обсяг», «значна частка», «значна частка обсягу», «значні зміни ціни» є неконкретними та потребують уточнення для однозначного розуміння усіма кого стосуються ці Вимоги. У цьому пункті потребують уніфікації та, можливо, визначення терміни, застосовані у підпунктах 1, 2 «короткий час торгової сесії» та підпункті 3 «короткий проміжок часу». Чи про те саме йдеться у підпункті 4 п.б.3 цього проекту Вимог, коли йдеться про «короткий період»? Також, слід уточнити, що значить «діють спільно», «нетиповий торговий профіль».</p>	<p>продуктами перед оприлюдненням або одразу після оприлюднення інсайдерської інформації;</p> <p>5) невиконання учасником оптового енергетичного ринку інших зобов'язань, передбачених законодавством щодо інсайдерської інформації, може бути індикатором торгівлі на основі інсайдерської інформації, у випадках коли такий учасник: повторно (систематично) порушує зобов'язання щодо ефективного та своєчасного оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації про господарську діяльність чи об'єкти, що належать чи підконтрольні такому учаснику, його материнській компанії чи пов'язаному з ним суб'єкту господарювання, або про об'єкти, за операційну діяльність яких повністю чи частково відповідає такий учасник чи суб'єкт господарювання;</p> <p>здійснює операції та подає заявки (пропозиції) на купівлю-продаж з порушенням вимог частини шостої статті 111 Закону України «Про ринок електричної енергії» та частини шостої статті 571 Закону України «Про ринок природного газу» (наприклад, не належить до категорії учасників оптового енергетичного ринку, на яких поширюються зазначені положення; не використовує власні обсяги, для покриття фізичних втрат; подає заявки (пропозиції) на купівлю або виконує операції, що перевищують обсяги необхідні для покриття фізичних втрат).</p>
--	--	---

Особа, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами, не може знати про надприбуток або зміну прибутку учасника, тому визначений у підпункті 4 цього пункту сигнал не може бути нею врахований. Також надаємо деякі редакційні уточнення щодо положень цього пункту.

АТ «ДТЕК ЗАХІДЕНЕРГО»

Виключити у повному обсязі або принаймні виключити формулювання «одразу після оприлюднення інсайдерської інформації» та підпункт 5)

Обґрунтування:

Відповідно до ч. 3 ст. 6 Закону України «Про ринок електричної енергії» НКРЕКП наділений повноваженнями щодо визначення вимог та надання рекомендацій щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку відповідно до вимог нормативно-правових актів Енергетичного Співтовариства та рекомендацій Агентства з питань співробітництва енергетичних регуляторів.

В той же час, такі положення відсутні у рекомендаціях Агентства з питань співробітництва енергетичних регуляторів.

При цьому, наведення у якості сигналу щодо порушення поведінки з інсайдерською інформацією окремих дій, що були здійснені після оприлюднення інсайдерської інформації взагалі суперечить логіці Remit, адже оприлюднення інсайдерської інформації робить її загальнодоступною та такою, що може бути використана у торгівельній поведінці як така, що втратила інсайдерський статус.

Положення підпункту 5) у якості можливого сигналу щодо порушення містить посилення на повторність (систематичність) порушень зобов'язань щодо ефективного та своєчасного оприлюднення інсайдерської інформації. Проте особи, які професійно організовують операції з оптовими енергетичними продуктами не встановлюють порушень зобов'язань учасниками ринку.

Більше того, імперативне посилення на порушення щодо оприлюднення інсайдерської інформації не тільки щодо власних об'єктів, а й об'єктів його материнській компанії чи пов'язаного з ним суб'єкту господарювання, взагалі не відповідає положенням ч. 4 ст. 11-1 Закону України «Про

ринок електричної енергії», адже такий обов'язок виникає виключно у разі наявності такої інформації у учасника ринку.

ТОВ «КИЇВСЬКІ ЕНЕРГЕТИЧНІ ПОСЛУГИ»

6.5. Сигнали, які вказують на порушення учасниками оптового енергетичного ринку обмежень щодо поводження з інсайдерською інформацією:

1) відповідні та/або раптові зміни в обсягах торгівлі учасника(-ів) оптового енергетичного ринку (зміна в обсягах торгівлі оптовим енергетичним продуктом) перед оприлюдненням або одразу після оприлюднення інсайдерської інформації, у випадку, коли:

заявки на купівлю-продаж, операції учасника або учасників оптового енергетичного ринку, що діють спільно, зосереджені в короткий час торгової сесії;

перед оприлюдненням інсайдерської інформації про позапланову недоступність об'єктів, що належать чи підконтрольні йому, або його материнській компанії чи пов'язаному з ним суб'єкту господарювання, **який не є учасником оптового ринку**, або про об'єкти, за операційну діяльність яких повністю чи частково відповідає такий учасник оптового енергетичного ринку ~~чи суб'єкт господарювання~~, спостерігається значний обсяг операцій та/або розміщення заявок на торгівлю з боку такого учасника оптового енергетичного ринку, що можуть **суттєво** впливати на зміну ціни на оптові енергетичні продукти;

2) відповідні та/або раптові зміни цін на оптові енергетичні продукти перед оприлюдненням або одразу після оприлюднення інсайдерської інформації, у випадку, коли:

заявки на купівлю-продаж, операції учасника або учасників оптового енергетичного ринку, **що є пов'язаними особами**, зосереджені в короткий час торгової сесії;

перед оприлюдненням інсайдерської інформації про позапланову недоступність об'єктів, що належать чи підконтрольні йому, або його материнській компанії чи пов'язаному з ним суб'єкту господарювання, або про об'єкти, за операційну діяльність яких повністю чи частково відповідає такий учасник оптового енергетичного ринку чи суб'єкт господарювання, спостерігається значний обсяг операцій та/або розміщення заявок на торгівлю з боку такого учасника оптового енергетичного ринку, що можуть впливати на зміну ціни на оптові енергетичні продукти;

3) зміни ринкової поведінки учасника(-ів) оптового енергетичного ринку перед оприлюдненням або одразу після

оприлюднення інсайдерської інформації, у випадках коли такий учасник:

пропонує нетиповий торговий профіль (наприклад, **суттєво збільшений обсяг** заявки на купівлю-продаж або операції з одного боку книги заявок) з оптовими енергетичними продуктами;

скасовує/змінює заявки на купівлю-продаж та/або операції в короткий проміжок часу, які становлять значну частку його добового обсягу. Цей показник набуває ще більшої значущості, якщо скасовані/змінені заявки на купівлю-продаж пов'язані зі **суттєвими** змінами ціни оптового енергетичного продукту;

змінює напрями заявки, операції з купівлі на продаж/з продажу на купівлю в короткий проміжок часу. Цей показник набуває ще більшої значущості, якщо зміна таких заявок становлять значну частку обсягу заявок або операцій учасника оптового енергетичного ринку;

4) **суттєва** зміна прибутку учасника оптового енергетичного ринку внаслідок зміни його позицій з певними оптовими енергетичними продуктами перед оприлюдненням або одразу після оприлюднення інсайдерської інформації;

5) невиконання учасником оптового енергетичного ринку інших зобов'язань, передбачених законодавством щодо інсайдерської інформації, може бути індикатором торгівлі на основі інсайдерської інформації, у випадках коли такий учасник:

повторно (систематично) порушує зобов'язання щодо ефективного та своєчасного оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації про господарську діяльність чи об'єкти, що належать чи підконтрольні такому учаснику, його материнській компанії чи пов'язаному з ним суб'єкту господарювання, **який не є учасником оптового ринку**, або про об'єкти, за операційну діяльність яких повністю чи частково відповідає такий учасник **оптового енергетичного ринку**;

здійснює операції та подає заявки на купівлю-продаж з порушенням вимог частини шостої статті 11¹ Закону України «Про ринок електричної енергії» та частини шостої статті 57¹ Закону України «Про ринок природного газу» (наприклад, не належить до категорії учасників оптового енергетичного ринку, на яких поширюються зазначені положення; не використовує власні обсяги, для покриття фізичних втрат; подає заявки на купівлю або виконує операції, що перевищують обсяги необхідні для покриття фізичних втрат).

ДП «НАЕК «Енергоатом»

6.5. Сигнали, які вказують на порушення учасниками оптового енергетичного ринку обмежень щодо поводження з інсайдерською інформацією:

3) зміни ринкової поведінки учасника(-ів) оптового енергетичного ринку перед оприлюдненням або одразу після оприлюднення інсайдерської інформації, у випадках коли такий учасник:

...

змінює напрями заявки, операції з купівлі на продаж/з продажу на купівлю в короткий проміжок часу. Цей показник набуває ще більшої значущості, якщо **зміни** таких заявок становлять значну частку обсягу заявок або операцій учасника оптового енергетичного ринку;

...

5) невиконання учасником оптового енергетичного ринку інших зобов'язань, передбачених законодавством щодо інсайдерської інформації, може бути індикатором торгівлі на основі інсайдерської інформації, у випадках коли такий учасник:

...

здійснює операції та подає заявки на купівлю-продаж з порушенням вимог частини шостої статті 11¹ Закону України «Про ринок електричної енергії» та частини шостої статті 57¹ Закону України «Про ринок природного газу» (наприклад, не належить до категорії учасників оптового енергетичного ринку, на яких поширюються зазначені положення; не використовує власні обсяги, для покриття фізичних втрат; подає заявки на купівлю або виконує операції, що перевищують обсяги необхідні для покриття фізичних втрат).

НЕК «Укренерго»

3) зміни ринкової поведінки учасника(-ів) оптового енергетичного ринку перед оприлюдненням або одразу після оприлюднення інсайдерської інформації, у випадках коли такий учасник:

пропонує нетиповий торговий профіль (наприклад, значно збільшений **ринковий вплив** на заявки на купівлю-продаж або операції з одного боку книги заявок) з оптовими енергетичними продуктами;

скасовує/змінює заявки на купівлю-продаж та/або операції в короткий проміжок часу, які становлять значну частку його добового обсягу. Цей показник набуває ще більшої

значущості, якщо скасовані/змінені заявки на купівлю-продаж пов'язані зі значними змінами ціни оптового енергетичного продукту;
 змінює напрями заявки, операції з купівлі на продаж/з продажу на купівлю в короткий проміжок часу. Цей показник набуває ще більшої значущості, якщо зміна таких заявок становлять значну частку обсягу заявок або операцій учасника оптового енергетичного ринку;

4) ~~надприбуток або зміна прибутку учасника оптового енергетичного ринку внаслідок зміни його позицій з певними оптовими енергетичними продуктами перед оприлюдненням або одразу після оприлюднення інсайдерської інформації~~

Обґрунтування:

Надати більш точне визначення «ринковий вплив».

Вимоги виходять за межі відповідальності та не відповідає операційним можливостям ППАТ., який не має права вести моніторинг фінансової інформації учасників ринку, та визначати прибутки та надприбутки

Energy Community Secretariat

6.5. Сигнали, які вказують на порушення учасниками оптового енергетичного ринку обмежень щодо поводження з інсайдерською інформацією:

1) відповідні та/або раптові зміни в обсягах торгівлі учасника(-ів) оптового енергетичного ринку (зміна в обсягах торгівлі оптовим енергетичним продуктом) перед оприлюдненням або одразу після оприлюднення інсайдерської інформації, у випадку, коли:

заявки на купівлю-продаж, операції учасника або учасників оптового енергетичного ринку (**до розголошення інсайдерської інформації**), що діють спільно, зосереджені в короткий час торгової сесії;

перед оприлюдненням інсайдерської інформації про позапланову недоступність об'єктів, що належать чи підконтрольні йому, або його материнській компанії чи пов'язаному з ним суб'єкту господарювання, або про об'єкти, за операційну діяльність яких повністю чи частково відповідає такий учасник оптового енергетичного ринку чи суб'єкт господарювання, спостерігається значний обсяг операцій та/або розміщення заявок на торгівлю з боку такого учасника оптового енергетичного ринку, що можуть впливати на зміну ціни на оптові енергетичні продукти;

	<p>Пункт 2 дублює абзац 1). П. 5.3.1 Настанов АСЕР:</p> <p>а) відповідна та/або раптова зміна цін стається перед оприлюдненням або настанням факту, який кваліфікується як інсайдерська інформація.</p> <p>б) швидкість або масштаб змін цін не можна пояснити наявною інформацією, доступною учаснику ринку, і фундаментальними ринковими показниками;</p> <p>Пункт 3) Будь ласка, перевірте переклад цього положення з Настанов АСЕР, п. 5.3.1.</p> <p>с) [слідє нетиповому торговому профілю] (наприклад, [займає] значно більшу ринкову частку заявок або операцій з одного боку книги заявок</p> <p>4) (потенційне) збільшення або зміна прибутку учасника оптового енергетичного ринку внаслідок зміни його позицій з певними оптовими енергетичними продуктами перед оприлюдненням або одразу після оприлюднення інсайдерської інформації;</p>	
7. Співпраця з Радою регуляторних органів	<p>Energy Community Secretariat</p> <p>Це секція вибірково відображає кроки співпраці між НКРЕКП і ECRB.</p> <p>Натомість пропонуємо додати у п. 7.1 загальне положення, як от:</p> <p>«Співпраця між НКРЕКП і ECRB відбувається відповідно до процедур, визначених ПРОЦЕДУРНИМ АКТОМ № 01/2020 РАДИ РЕГУЛЯТОРНИХ ОРГАНІВ ЕНЕРГЕТИЧНОГО СПІВТОВАРИСТВА»</p> <p>Завдяки такому підходу можна уникнути представлення вибраних положень процедурного акту / не потрібно додавати більше процедурних кроків із процедурного акту / будуть враховані будь-які зміни до процедурного акту.</p> <p>Усі інші частини можна видалити, оскільки вони передбачені процедурним актом ECRB, окрім 7.5, оскільки це внутрішній процес НКРЕКП</p>	<p>Пропозиції не враховано.</p> <p>Цей розділ розроблено з урахуванням вимог Закону №3141 та є важливою складовою Вимог, що регламентує процедурні та часові межі співпраці НКРЕКП з Радою регуляторних органів, що не суперечить Процедурному акту ECRB № 2020/01</p>
7.1. НКРЕКП співпрацює з Радою регуляторних органів з метою виконання функцій та завдань, визначених законодавством Енергетичного Співтовариства щодо доброчесності та прозорості оптових енергетичних ринків.	<p>АТ «Оператор ринку»</p> <p>7.1. НКРЕКП співпрацює з Радою регуляторних органів з метою виконання функцій та завдань, визначених законодавством Енергетичного Співтовариства щодо доброчесності та прозорості оптових енергетичних ринків.</p> <p>Обґрунтування:</p> <p>Це предмет не цього документу, а домовленостей НКРЕКП та Ради регуляторних органів, на яких згідно з п.1.1 проекту Вимог, цей документ не поширюється.</p>	<p>Пропозиції не враховано.</p> <p>Взаємодія між НКРЕКП та Радою регуляторних органів передбачена вимогами Закону України від 10.06.2023 № 3141-IX та не суперечить Процедурному акту ECRB № 2020/01</p>

<p>7.2. НКРЕКП повідомляє Раду регуляторних органів про початок розслідування відповідно до Порядку розслідування.</p>	<p>АТ «Оператор ринку» 7.2. НКРЕКП повідомляє Раду регуляторних органів про початок розслідування відповідно до Порядку розслідування.</p> <p>Обґрунтування: Виключити, оскільки відповідні положення є у Порядку розслідування. Як це впливає на тих, кого стосується цей документ?</p>	<p>Пропозицію враховано. Зазначений пункт виключено.</p>
<p>7.3. У разі появи обґрунтованих підстав вважати, що у Договірних Сторонах Енергетичного Співтовариства були здійснені операції з порушенням встановлених обмежень щодо поводження з інсайдерською інформацією або такі операції мають ознаки маніпулювання, НКРЕКП повідомляє про це Раду регуляторних органів та Секретаріат Енергетичного Співтовариства згідно з формою, що є додатком 4 до Порядку розслідування. Вимоги щодо забезпечення конфіденційності використання такої інформації визначаються угодою про нерозголошення, дія якої поширюється на учасників (підписантів) цієї угоди.</p>	<p>АТ «Оператор ринку» 7.3. У разі появи обґрунтованих підстав вважати, що у Договірних Сторонах Енергетичного Співтовариства були здійснені операції з порушенням встановлених обмежень щодо поводження з інсайдерською інформацією або такі операції мають ознаки маніпулювання, НКРЕКП повідомляє про це Раду регуляторних органів та Секретаріат Енергетичного Співтовариства згідно з формою, що є додатком 4 до Порядку розслідування. Вимоги щодо забезпечення конфіденційності використання такої інформації визначаються угодою про нерозголошення, дія якої поширюється на учасників (підписантів) цієї угоди.</p> <p>Обґрунтування: Виключити, оскільки відповідні положення є у Порядку розслідування. Як це впливає на тих, кого стосується цей документ?</p>	<p>Пропозицію не враховано.</p> <p>Взаємодія між НКРЕКП та Радою регуляторних органів передбачена вимогами Закону України від 10.06.2023 № 3141-IX та не суперечить Процедурному акту ECRB № 2020/01</p>
<p>7.4. У випадку отримання запиту на інформацію стосовно можливого зловживання на оптовому енергетичному ринку від робочої групи Ради регуляторних органів з питань Регламенту Європейського Парламенту і Ради (ЄС) від 25 жовтня 2011 року № 1227/2011 про добросовісність та прозорість на оптовому енергетичному ринку (далі – Регламент № 1227), у тому числі від слідчої групи, створеної відповідно до Процедурного акту № 01/2020 Ради регуляторних органів, НКРЕКП протягом 14 днів надсилає запитувану інформацію або відмовляє у наданні інформації. НКРЕКП може відмовити у наданні інформації, зокрема у таких випадках: надання запитуваної інформації може негативно вплинути на суверенітет або безпеку України; розслідування/провадження вже розпочато щодо тих самих дій та щодо тих самих осіб; вже було прийнято рішення щодо самих осіб за ті ж самі дії.</p>	<p>АТ «Оператор ринку» 7.4. У випадку отримання запиту на інформацію стосовно можливого зловживання на оптовому енергетичному ринку від робочої групи Ради регуляторних органів з питань Регламенту Європейського Парламенту і Ради (ЄС) від 25 жовтня 2011 року № 1227/2011 про добросовісність та прозорість на оптовому енергетичному ринку (далі – Регламент № 1227), у тому числі від слідчої групи, створеної відповідно до Процедурного акту № 01/2020 Ради регуляторних органів, НКРЕКП протягом 14 днів надсилає запитувану інформацію або відмовляє у наданні інформації. НКРЕКП може відмовити у наданні інформації, зокрема у таких випадках: надання запитуваної інформації може негативно вплинути на суверенітет або безпеку України; розслідування/провадження вже розпочато щодо тих самих дій та щодо тих самих осіб; вже було прийнято рішення щодо самих осіб за ті ж самі дії.</p>	<p>Пропозицію не враховано.</p> <p>Взаємодія між НКРЕКП та Радою регуляторних органів передбачена вимогами Закону України від 10.06.2023 № 3141-IX та не суперечить Процедурному акту ECRB № 2020/01</p>

	<p>Обґрунтування: Це предмет не цього документу, а домовленостей НКРЕКП та робочої групи Ради регуляторних органів з питань Регламенту Європейського Парламенту і Ради (ЄС) від 25 жовтня 2011 року № 1227/2011 про доброчесність та прозорість на оптовому енергетичному ринку, на яких згідно з п.1.1 проекту Вимог, цей документ не поширюється.</p>	
<p>7.5. У разі отримання від робочої групи Ради регуляторних органів з питань Регламенту № 1227 повідомлення про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку із запитом на проведення розслідування, НКРЕКП опрацьовує його відповідно до Порядку розслідування та за результатами такого опрацювання протягом 14 днів надсилає відповідь із результатом такого опрацювання.</p>	<p>АТ «Оператор ринку» 7.5. У разі отримання від робочої групи Ради регуляторних органів з питань Регламенту № 1227 повідомлення про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку із запитом на проведення розслідування, НКРЕКП опрацьовує його відповідно до Порядку розслідування та за результатами такого опрацювання протягом 14 днів надсилає відповідь із результатом такого опрацювання.</p> <p>Обґрунтування: Виключити, оскільки відповідні положення є у Порядку розслідування. Як це впливає на тих, кого стосується цей документ?</p>	<p>Пропозицію не враховано.</p> <p>Взаємодія між НКРЕКП та Радою регуляторних органів передбачена вимогами Закону України від 10.06.2023 № 3141-IX та не суперечить Процедурному акту ECRB № 2020/01</p>
<p>7.6. Повідомлення НКРЕКП до Ради регуляторних органів, передбачені пунктами 7.2 – 7.5 цієї глави, надсилаються електронною поштою до структурного підрозділу при Секретаріаті Енергетичного Співтовариства.</p>	<p>АТ «Оператор ринку» 7.6. Повідомлення НКРЕКП до Ради регуляторних органів, передбачені пунктами 7.2 – 7.5 цієї глави, надсилаються електронною поштою до структурного підрозділу при Секретаріаті Енергетичного Співтовариства.</p> <p>Обґрунтування: Це предмет не цього документу, а домовленостей НКРЕКП та Секретаріату Енергетичного Співтовариства, на яких згідно з п.1.1 проекту Вимог, цей документ не поширюється.</p>	<p>Пропозицію не враховано.</p> <p>Взаємодія між НКРЕКП та Радою регуляторних органів передбачена вимогами Закону України від 10.06.2023 № 3141-IX та не суперечить Процедурному акту ECRB № 2020/01</p>

Директор Департаменту ліцензійного контролю

Ярослав ЗЕЛЕНЮК