

Редакція від 02.07.2024

Це неофіційний переклад текстів постанови НКРЕКП від 27.03.2024 № 614 (зі змінами та доповненнями) та Вимог щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку, затверджених постановою НКРЕКП від 27.03.2024 № 614, (зі змінами та доповненнями)

НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ,
ЩО ЗДІЙСНЮЄ ДЕРЖАВНЕ РЕГУЛЮВАННЯ
У СФЕРАХ ЕНЕРГЕТИКИ ТА КОМУНАЛЬНИХ ПОСЛУГ

ПОСТАНОВА

27.03.2024 № 614

Про затвердження Вимог щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку

{Із змінами, внесеними згідно з Постановою Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг № 1238 від 28.06.2024}

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» (зі змінами), 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, ПОСТАНОВЛЯЄ:

1. Затвердити Вимоги щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку (далі - Вимоги), що додаються.

2. Установити, що на період дії воєнного стану на території України:

Wording as of 2nd of July 2024

This is an unofficial translation of the texts of the NEURC Resolution of 27 March 2024 No. 614 (with amendments and supplements) and the Requirements for ensuring integrity and transparency in the wholesale energy market approved by the NEURC resolution of 27 of March 2024 No. 614 (with amendments and supplements)

THE NATIONAL ENERGY AND UTILITIES REGULATORY
COMMISSION

RESOLUTION

27 March 2024 No. 614

On the approval of Requirements for ensuring integrity and transparency in the wholesale energy market

{With amendments made in accordance with the Resolution of the National Energy and Utilities Regulatory Commission No. 1238 of 28 June 2024}

In accordance with the second part of Article 1 of the Protocol on the Accession of Ukraine to the Treaty on the Establishment of the Energy Community, the Laws of Ukraine "On the Electricity Market", "On the Natural Gas Market" and "On the National Energy and Utilities Regulatory Commission", Decree of the President of Ukraine of 24 February 2022 No. 64/2022 "On the introduction of martial law in Ukraine" (with amendments), the decision of the National Security and Defence Council of Ukraine of 17 October 2023 "On the organization of protection and ensuring the safety of the functioning of critical infrastructure facilities and energy of Ukraine in the conditions of conducting military operations", the National Energy and Utilities Regulatory Commission, DECIDES:

1. Approve Requirements for ensuring integrity and transparency in the wholesale energy market (hereinafter: the Requirements), that are the attached.

2. Establish that during the period of martial law on the territory of Ukraine:

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»;

2) не застосовуються положення абзацу першого пункту 3.1 глави 3 Порядку функціонування платформ інсайдерської інформації, затвердженого постановою Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг, від 16 січня 2024 року № 137;

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;

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

3. Протягом 30 днів після припинення чи скасування в Україні воєнного стану адміністраторам платформ інсайдерської інформації забезпечити доступ до розкритої на платформах інсайдерської інформації.

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.

Установити, що впродовж 60 днів з дня початку функціонування платформ інсайдерської інформації розкриття (оприлюднення) учасниками оптового енергетичного ринку на платформах інсайдерської інформації здійснюється у тестовому режимі, протягом якого штрафні санкції за невиконання глави 4 Вимог не застосовуються.

Голова НКРЕКП

В. Тарасюк

2

1) the promulgation of inside information on websites of wholesale energy market participants shall be carried out taking into account the requirements of the resolution of the National Energy and Utilities Regulatory Commission of 26 March 2022 No. 349 "On the protection of information that may be classified under martial law to information with limited access, including regarding critical infrastructure facilities";

2) the provisions of the first paragraph of point 3.1 of Section 3 of the Procedure for the Functioning of Inside Information Platforms, approved by the Resolution of the National Energy and Utilities Regulatory Commission of 16 January 2024 No. 137, shall not apply;

3) administrators of inside information platforms shall:
close public access to information submitted by wholesale energy market participants on inside information platforms;
ensure continuous access of the NEURC to data disclosed by wholesale energy market participants on inside information platforms;

4) the obligation regarding the promulgation of inside information shall be considered fulfilled by wholesale energy market participants from the moment of the posting (disclosure) of such information on inside information platforms.

3. Within 30 days after the termination or abolition of martial law in Ukraine, administrators of inside information platforms shall provide access to inside information disclosed on inside information platforms.

4. This resolution shall enter into force on the day following its promulgation on the official website of the National Energy and Utilities Regulatory Commission except for Section 4 of the Requirements, which shall enter into force on 2 July 2024.

Establish that within 60 days from the day of the start of the functioning of inside information platforms, the disclosure (promulgation) by wholesale energy market participants on inside information platforms shall be carried out in a test mode, during which penalties for failure to comply with Section 4 of the Requirements shall not apply.

Chairman of the NEURC

V. Tarasiuk

ВИМОГИ
щодо забезпечення доброчесності та прозорості
на оптовому енергетичному ринку

REQUIREMENTS
on ensuring integrity and transparency
in the wholesale energy market

1. Загальні положення

1. General provisions

1.1. Ці Вимоги розроблено з метою сприяння прозорості оптового енергетичного ринку, розвитку добросовісної конкуренції на ньому.

1.1. These Requirements have been developed with the aim of promoting the transparency of the wholesale energy market and the development of fair competition on it.

Ці Вимоги поширюються на учасників оптового енергетичного ринку та фізичних або юридичних осіб, осіб які професійно організують операції з оптовими енергетичними продуктами.

These Requirements shall apply to wholesale energy market participants and individuals or legal entities, persons professionally arranging transactions with wholesale energy products.

1.2. Ці Вимоги визначають:

1.2. These Requirements shall define:

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

1) a non-exhaustive list of practices that may constitute manipulation or attempted manipulation in the wholesale energy market;

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

2) restrictions on the handling of inside information in the wholesale energy market;

3) вимоги до оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації;

3) requirements for promulgation (disclosure) inside information;

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

4) requirements for persons professionally arranging transactions with wholesale energy products;

5) сигнали, що можуть вказувати на підозрілу поведінку на оптовому енергетичному ринку;

5) signals that may indicate suspicious behaviour in the wholesale energy market;

6) принципи співпраці Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг з Радою регуляторних органів Енергетичного Співтовариства (далі - Рада регуляторних органів).

6) principles of cooperation of the National Energy and Utilities Regulatory Commission with the Energy Community Regulatory Board (hereinafter: the ECRB).

1.3. У цих Вимогах терміни вживаються в таких значеннях:

1.3. In these Requirements the terms shall be used in the following meanings:

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

algorithmic trading is trading by wholesale energy products, where a computer algorithm automatically determines certain parameters of orders (offers) for trading, such as initiation of an order (offer), date and time, price or volume of an order (offers), or actions that are necessary deal with an order (offer) after it is submitted, with limited or no human intervention, except for any system used only to route orders (offers) to one or more organized markets or to process orders (offers), which do not include the determination of any trading parameters or confirmation of orders (offers) or post-trade processing of fulfilled agreements;

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

несправжні заявки (пропозиції) - заявки (пропозиції), які відповідають одній з наступних ознак, 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 розміщуються/укладаються за відсутності обґрунтованого інтересу 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.

a book of orders is all information regarding sale - purchase of wholesale energy products traded on organized markets, including information on fulfilled and unfulfilled orders (offers), as well as system-generated orders (offers) and events of the life cycle of an order (offer);

a trading strategy is a set of objective rules, principles that are inherent to a specific wholesale energy market participant, as well as a comprehensive plan of its actions for obtaining profit, which determine the conditions that must be met when conducting transactions with wholesale energy products;

a trading plan is a plan of a wholesale energy market participant, which includes a systematic method of assessing the demand, supply or price of wholesale energy products, determining the level of risk that exists or may exist and/or formulating short-term/long-term investment goals that may affect the daily trading activity of this wholesale energy market participant;

false orders (offers) are orders (offers) that correspond to one of the following signs, in particular, orders (offers) submitted at prices that are economically unreasonable; orders (offers) are false and do not reflect a real interest in buying or selling at the price in such orders (offers); orders (offers) that are placed/concluded in the absence of a justified interest in the purchase or sale of electricity, and pursue other interests (for example, influencing the behaviour of others; influencing price calculations; influencing the price of other goods; circumventing market rules; obtaining advantages in other contracts; tax evasion; distribution of profits/losses; movement of money among market participants); orders (offers) are placed without the intention of fulfilling them; orders (offers) to buy with a volume that is higher/lower than the purchase needs/interest, or orders (offers) to sell with a volume that is higher/lower than the market participant's sales needs/interests in the context of its asset-backed trading portfolio.

Other terms in these Requirements are used in the meanings given in the laws of Ukraine "On the National Energy and Utilities Regulatory Commission", "On the Natural Gas Market", "On the Electricity Market" and other regulatory legal acts.

2. Практики, які можуть бути маніпулюванням чи спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку

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 спроби маніпулювання на ринку електричної енергії та на ринку природного газу (далі - спроба маніпулювання на оптовому енергетичному ринку):

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

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, або в будь-який інший спосіб.

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.

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.

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.

2. Practices that may constitute manipulation or attempted manipulation in the wholesale energy market

2.1. The Regulator distinguishes four types of a manipulative behaviour regarding manipulation in the electricity market and natural gas market (hereinafter: a manipulation in the wholesale energy market) and attempts to manipulate in the electricity market and in the natural gas market (hereinafter: an attempted manipulation in the wholesale energy market):

1) creating of misleading signals for demand and/or for supply, or for prices in the wholesale energy market/for wholesale energy products;

2) price formation for wholesale energy products at an artificial level;

3) use of fictitious means or any other form of misleading or breach of trust;

4) disclosure or dissemination of false information through the media, including electronic media, or in any other way.

The behaviour specified in sub-points 1 - 3 of this point refers to making transactions, the provision of orders and/or instructions to other electricity market participants and/or natural gas market entities to make transactions (commitment of any other actions to attempt manipulation), related to wholesale energy products.

2.2. A key element of manipulation in the wholesale energy market is the effect of certain types of behaviour on demand, supply or prices for wholesale energy products.

A behaviour regardless of the presence of intent, which falls under the scope of sub-points 1 - 4 of point 2.1 of this Section, may be defined as manipulation in the wholesale energy market.

The behaviour specified in sub-point 2 of point 2.1 of this Section, committed by a person or persons acting jointly, which led to the formation of prices for wholesale energy products at an artificial level, by providing suspicious orders (offers) on the organized market and/or orders to making transactions or making transactions that led to the distortion of market mechanisms, as a result of which prices for wholesale energy products are not the result of fair and competitive interaction between demand and supply on a specific wholesale energy market and do not correspond to the principles of functioning of the wholesale energy market, is considered manipulation in the wholesale energy market.

2.3. Основним елементом спроби маніпулювання на оптовому енергетичному ринку є наявність наміру вчинення маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, з яким здійснювалися відповідні дії, навіть якщо спроба була невдалою.

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.

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 штучному рівні, належать зокрема:

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 запланованої вигоди (доходів) унаслідок несприятливих змін, обставин та/або умов, пов'язаних з оптовим енергетичним продуктом;

2) узгоджена торгівля (pre-arranged trading) - домовленість про продаж або купівлю відповідно до оптового енергетичного продукту, за якими передача кінцевого інтересу або ринкового ризику 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;

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;

4) лейринг (layering) - багаторазове подання несправжніх заявок (пропозицій) на купівлю - продаж за різними цінами на одній стороні книги

2.3. The main element of an attempted manipulation in the wholesale energy market is the presence of the intention to commit manipulation in the wholesale energy market, with which the corresponding actions were carried out, even if the attempt was unsuccessful.

2.4. A sufficient condition for establishing an attempted manipulation in the wholesale energy market is the presence of evidence that such actions were committed with the intention of manipulation in the wholesale energy market.

2.5. To the non-exhaustive list of practices that may constitute a manipulation or an attempted manipulation in the wholesale energy market, which are committed (intentionally committed) by creating misleading signals for demand and/or for supply, or with respect to wholesale energy market prices or price formation in accordance with wholesale energy products at an artificial level, including in particular:

1) conclusion of fictitious agreements (wash trades) is agreements on sale - purchase of a wholesale energy product, under which there is no change in the ultimate interests or market risks for the parties to an agreement, or the benefits or market risks are transferred between the parties who act together according to a prior collusion. Ultimate interest means benefits (income)/losses (losses) received and/or transferred by a wholesale energy market participant as a result of transactions, giving orders and/or instructions regarding wholesale energy products. Market risk means the probability of losses (losses) or failure to receive planned benefits (income) as a result of adverse changes, circumstances and/or conditions related to a wholesale energy product;

2) pre-arranged trading is an agreement on sale or purchase of a wholesale energy product, under which the final interest or market risk is transferred only between parties acting in concert or in collusion. Ultimate interest and market risk shall have the meanings given in sub-point 1 of this point.

The specified type of practice shall not apply to wholesale energy products concluded outside organized markets/organized market segments;

3) phishing is the submission of orders or series of orders (offers) for purchase - sale with the aim of disclosing orders (offers) of other market participants and, based on the result of their submission, using the received information;

4) layering is the multiple submission of false orders (offers) for purchase - sale at different prices on one side of an order book for the purpose of accepting one or more orders (offers) on the other side of an order book;

заявок з метою акцептування однієї або декількох заявок (пропозицій) на іншій стороні книги заявок;

5) спуфінг (spoofing) - подання великих несправжніх заявок (пропозицій) або декількох несправжніх 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;

6) формування граничних цін (creating a floor or a ceiling in the price pattern) - угоди або подання заявок (пропозицій) на купівлю - продаж, які виконані в 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;

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;

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;

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 маскування власної стратегії;

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;

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 на менш вигідних умовах з розрахунком

5) spoofing is the submission of large false orders (offers) or several false orders (offers) for sale - purchase at the same price on one side of an order book for the purpose of accepting one or more orders (offers) on the other side of an order book;

6) formation of limit prices (creating a floor or a ceiling in the price pattern) is agreements or submission of orders (offers) for sale - purchase, which are executed in such a way as to distort the price in accordance with a wholesale energy product by reducing or increasing a price from a certain level in order to avoid negative consequences that would arise as a result of a market price change;

7) painting the tape is submission and/or execution of orders (offers) or series of orders (offers) for sale - purchase in accordance with a wholesale energy product, which are publicly displayed on the screen of trading transactions in real time for the purpose of creating an impression trading activity or price changes for wholesale energy products;

8) impulse creation (momentum ignition) is submission and/or execution of orders (offers) for sale - purchase or a series of orders (offers) for sale - purchase in accordance with a wholesale energy product, which can initiate or strengthen the trend in order to push other market participants to accelerate or expand the tendency (trend) in order to create an opportunity to close or open a position at a favourable price;

9) quote stuffing is submission of a large number of orders (offers) for sale - purchase and/or cancellation and/or renewal of orders (offers) for sale - purchase for the purpose of creating uncertainty for other wholesale energy market participants to slow down their activity and/or masking one's own strategy;

10) advancing the bid is submission of orders (offers) for sale - purchase, which increase the demand (decrease the supply) for a wholesale energy product in order to increase (decrease) its price;

11) smoking is the submission of orders (offers) for sale - purchase in accordance with a wholesale energy product in order to encourage other wholesale energy market participants who use traditional trading methods ("slow traders"), followed by quick review (correction) of orders on less favourable terms with the expectation of profiting from submitted orders (offers) of a "slow trader";

на отримання прибутку від поданих заявок (пропозицій) «повільного трейдера»;

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 продукту;

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;

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;

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 пропускної спроможності/розподілу потужності з ефектом фіксації розрахункової ціни фінансового інструменту або відповідного оптового енергетичного продукту на штучному рівні;

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;

17) міжпродуктове маніпулювання (cross-product manipulation) - здійснення торгівлі або подання заявок (пропозицій) на купівлю - продаж відповідно до одного оптового енергетичного продукту (включаючи

12) erroneous orders is unintentional submission of orders (offers) or execution of orders (offers), which provide the market with misleading signals regarding supply, demand or price in accordance with a wholesale energy product;

13) placing orders with no intention of executing them is submission of orders (offers) for sale - purchase in accordance with a wholesale energy product without the intention of executing them (orders (offers) can be withdrawn before the moment of their execution or even be fulfilled) that may create misleading supply, demand or price signals for a wholesale energy product or shape the price at an artificial level;

14) marking the reference period is submission or execution of orders (offers) for the sale - purchase in accordance with the wholesale energy product at a certain time of the trading session (for example, closing the session, opening the session or carrying out calculations) in order to increase, decrease or holding a reference price (e.g. closing price, opening price or settlement price) at a certain level;

15) distort costs associated with a commodity contract is reaching agreements with the aim of distorting costs associated with a wholesale energy product, such as storage or transmission/obtaining access to capacity/capacity allocation with the effect of fixing a settlement price of a financial instrument or a corresponding wholesale energy product at an artificial level;

16) abusive squeeze, also known as "market cornering" is the involvement of one or more individuals/legal entities that have a significant influence on demand, supply or electricity/gas supply in accordance with a wholesale energy product and/or the underlying product of the derivative contract, in order to use such influence in a way that distorts or may distort the price at which other participants must supply, consume or refrain from supplying/consuming in accordance with a wholesale energy product in order to fulfil their obligations;

17) cross-product manipulation is a trade or submission of orders (offers) for sale - purchase in accordance with one wholesale energy product (including demonstration of signs of interest) with the aim of improperly influencing the price of another (usually related) wholesale energy product;

демонстрацію ознак інтересу) з метою неналежного впливу на ціну іншого (як правило, пов'язаного) оптового енергетичного продукту;

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 самого оптового енергетичного продукту через іншу особу, яка професійно організовує операції з оптовими енергетичними продуктами;

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;

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.

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:

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 нього;

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

18) manipulation between trading platforms (cross-venue manipulation) is sale - purchase or submission of orders (offers) for sale - purchase in accordance with a wholesale energy product through one person professionally arranging transactions with wholesale energy products for the purpose of improperly influencing the price of the same wholesale energy product through another person professionally arranging transactions with wholesale energy products;

19) capacity accumulation/capacity allocation (transmission capacity hoarding) is acquisition of capacity/capacity allocation of interconnectors/interconnection points (in full or in part) without its further use or effective use;

20) capacity withholding is a practice in which a wholesale energy market participant without justification did not offer for sale or economically withheld capacity available in such a participant (production capacity, energy transmission/storage/consumption or capacity of interconnectors), which leads to the formation of the price at an artificial level.

2.6. The non-exhaustive list of practices that may constitute manipulation or attempted manipulation in the wholesale energy market, committed (intentionally committed) through the use (attempted use) of a fictitious instrument or any other form of misleading or breach of trust include:

1) criticize and sell (trash and cash) is taking a short position concerning a wholesale energy product followed by selling and/or spreading negative misleading information that directly or indirectly affects a wholesale energy product in order to lower its price by encouraging other sellers. When the price "falls" (drops sharply), the position is closed in whole or in part. Taking a short position in the understanding of these Requirements is the submission by a wholesale energy market participant of orders (offers) for sale - purchase of a wholesale energy product in order to profit from a drop in its price;

2) pump and dump is taking a long position in accordance with a wholesale energy product followed by a purchase and/or the dissemination of positive misleading information that directly or indirectly affects the wholesale

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;

3) відкриття позиції відповідно до оптового енергетичного продукту та її закриття (частково або повністю) відразу після публічного розголошення існування такої позиції;

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;

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;

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 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.

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

energy product in order to increase its price by encouraging other buyers. When the price "rises", the position is fully or partially closed. Taking a long position in the understanding of these Requirements is the submission by a wholesale energy market participant of orders (offers) for sale - purchase in accordance with a wholesale energy product in order to profit from the price increase for it;

3) opening a position in accordance with a wholesale energy product and closing it (partially or in full) immediately after public disclosure of the existence of such a position;

4) creating a misperception through specific actions is taking actions (or inaction) when there is an expectation of taking actions on the market (for example, for flow, movement, transmission, injection or withdrawal of electricity or natural gas) that may create a misleading impression of the supply, demand, price or value of a wholesale energy product;

5) misleading research or recommendations is submission and/or execution of orders (offers) for sale - purchase in accordance with a wholesale energy product before or immediately after a wholesale energy market participant or persons related to by this participant, create or distribute contrary to the content of the research or recommendation for sale - purchase according to a wholesale energy product, which have become publicly available;

6) other more general forms of dissemination of false or misleading information with an underlying trading interest is dissemination of false or misleading information through mass media, including the Internet, or in any other way that leads or may lead to a price change according to a wholesale energy product in a direction favourable to a position taken or a transaction planned by the person or persons interested in the dissemination of such information.

2.7. To the non-exhaustive list of practices that can be manipulation or attempted manipulation in the wholesale energy market, which are committed (committed with intent) by spreading false information through media, including electronic, or in any other way that gives/creates or can create false or misleading signals for supply and/or demand for, or prices for, wholesale energy products, including but not limited to:

попиту та/або пропозиції, або щодо цін відповідно до оптових енергетичних продуктів, належать, зокрема:

1) поширення неправдивої або оманливої інформації (dissemination of false or misleading information) - розміщення інформації або випуск пресрелізу 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 оптового енергетичного продукту;

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.

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.

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.

1) dissemination of false or misleading information is placing information or issuing a press release in mass media, including the Internet, or in any other way, containing false or misleading content regarding supply, demand or price, respectively to a wholesale energy product;

2) other, more general forms of dissemination of false or misleading - covers behaviour aimed at creating a false and misleading impression by any means on supply, demand or prices in accordance with a wholesale energy product.

2.8. The practices specified in points 2.5 - 2.7 of this Section may constitute manipulation or attempted manipulation in the wholesale energy market and fall under one or more types of manipulation or attempted manipulation in the wholesale energy market.

2.9. The list of practices that may constitute manipulation or attempted manipulation in the wholesale energy market, given in these requirements, is not exhaustive and may be supplemented in accordance with the procedure established by law.

3. Обмеження щодо поводження з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку

3.1. Порушення обмежень щодо поводження з інсайдерською інформацією на оптовому енергетичному ринку може здійснюватися шляхом:

1) вчинення або спроба 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 обмежень щодо поводження з інсайдерською інформацією особи, які володіють інсайдерською інформацією 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

3. Restrictions on handling inside information in the wholesale energy market

3.1. Violation of restrictions on handling inside information in the wholesale energy market can be carried out by:

1) committing or attempting to commit, directly or indirectly for one's own benefit or for the benefit of other persons (including persons connected by control relations), transactions which are wholesale energy products to which the specified inside information relates, using inside information.

In order to comply with restrictions on handling inside information, persons possessing inside information shall refrain from any modification or selective withdrawal of any order(s) placed before obtaining access to inside information.

For the qualification of actions of a natural and/or legal entity as a violation defined in the first paragraph of this sub-point, it does not matter whether such actions were carried out intentionally or out of carelessness, as

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);

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 щодо 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.

3.2. Обмеження, встановлені пунктом 3.1 цієї глави, поширюються на осіб, які володіють інсайдерською інформацією, а саме на:

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 володіють інсайдерською інформацією.

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

well as whether a transaction with a wholesale energy product was actually carried out;

2) disclosure, transfer of inside information or provision of access to it to other persons (except disclosure of inside information within the scope of performance of professional, labour (official) duties and in other cases provided for by law);

3) providing recommendations on the execution of transactions related to wholesale energy products to which such information relates, based on inside information.

The provision of recommendations provided for in the first paragraph of this sub-point shall mean any actions taken by an owner of inside information with the aim of providing another person with one or more direct or indirect signals related to transactions with wholesale energy product(s) related to such inside information.

To qualify actions provided for in the first paragraph of this sub-point as a violation of restrictions on handling inside information:

it is sufficient to transmit a recommendation and/or inducement related to a transaction with a wholesale energy product, i.e. without actually transmitting inside information itself, on the basis of which such a recommendation or inducement was given;

the actual use of such recommendation and/or inducement by a person to whom such recommendation/incitement was provided (carrying out or non-carrying out of a transaction with a wholesale energy product) is irrelevant.

3.2. The restrictions established by point 3.1 of this Section shall apply to persons possessing inside information, namely:

1) persons included to governing bodies of a wholesale energy market participant;

2) persons who are owners of stocks or shares in an authorized capital of a wholesale energy market participant;

3) persons who have access to such information in connection with the performance of professional, labour (official) duties;

4) persons who gained access to inside information as a result of illegal actions;

5) persons who know or should know that the information is inside;

6) persons participating in decision-making on carrying out business and trade transactions related to wholesale energy products on behalf of a legal entity possessing inside information.

3.3. The provisions of points 3.1 and 3.2 of this Section shall not apply to:

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 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/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 - балансуєчі дії та комерційне 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 з дня їх вчинення (здійснення), надсилається учасниками оптового енергетичного ринку до НКРЕКП за формою, наведеною в [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;

1) transactions carried out during the fulfilment of sale/purchase obligations in accordance with wholesale energy products, if these transactions (operations) are the result of concluding trade transactions of sale - purchase or submission of offers for sale - purchase in accordance with wholesale energy products until the moment of obtaining access (possession) to inside information. A wholesale energy market participant shall be obliged not to make changes to such transactions (operations) in terms of price, terms of settlement and fines, volume, terms and other conditions of transfer of ownership of natural gas/electricity or selective withdrawal of orders for sale - purchase, respectively to wholesale energy products after obtaining access to inside information;

2) transactions carried out by electricity producers, business entities engaged in extraction (production) of natural gas, gas storage system operators or LNG installation operators (importers), provided that at least one of the following cases exists:

transactions carried out solely for the purpose of covering physical losses due to unplanned failures in production systems/units, which may lead to the impossibility of wholesale energy market participants to fulfil their contractual obligations, and only to the extent of such physical losses. Such an exemption shall be applied if a wholesale energy market participant does not have other assets, at the expense of which it is possible to cover such physical losses, or the possibility of covering them: in relation to the electricity market - in the "day-ahead" market, intraday or balancing market; regarding the natural gas market - balancing actions and commercial balancing of the gas transmission system operator;

transactions carried out in agreement (within contracts) with the electricity transmission system operator in order to comply with the requirements of safe and reliable operation of the system/with the gas transmission system operator in order to ensure the safe and uninterrupted operation of the gas transmission system.

In such cases, the relevant information regarding the specified transactions shall be sent by wholesale energy market participants to the NEURC immediately, but no later than the next working day from the day of their carrying out (execution), using the form given in Annex 1 to these Requirements. This exemption shall be applied during the period of impossibility of wholesale energy market participants to fulfil their contractual obligations as a result of unplanned failures in systems/units of electricity production/natural gas production;

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.

4. Вимоги до оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації учасниками оптового енергетичного ринку

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 відповідно до вимог Порядку функціонування платформ інсайдерської інформації, затвердженого постановою НКРЕКП від 16 січня 2024 року № 137.

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

4.3. 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»;

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 встановленою потужністю 50 МВт або більше);

4) інформація щодо потужності та використання установок (електроустановок) для споживання електричної енергії, включно з

3) wholesale energy market participants, who act in accordance with the legislation in the event of an emergency situation, or intervention in the market mechanisms of state authorities in order to ensure the electricity and natural gas supply security, and the market mechanisms were temporarily suspended in whole or in part.

4. Requirements for promulgation (disclosure) of inside information by wholesale energy market participants

4.1. A wholesale energy market participant who possesses inside information on business activities or facilities owned or controlled by this participant, or its parent company or a business entity related to it or on facilities for the operational activities of which such wholesale energy market participant is fully or partially responsible or a business entity, shall be obliged to promulgate (disclose) it in accordance with the requirements of the Procedure for the Functioning of Inside Information Platforms approved by the NEURC resolution 16 January 2024 No. 137.

4.2. The obligation regarding the promulgation (disclosure) of inside information shall not apply to wholesale energy market participants who have inside information on the activities or facilities of other market participants.

A wholesale energy market participant shall be responsible for violating the established restrictions on the use of inside information specified in the first paragraph of this point.

4.3. Inside information in the electricity market, in particular, shall be:

1) information that shall be promulgated in accordance with the requirements of the legislation provided for in point 1 of the first part of article 11-1 of the Law of Ukraine "On the Electricity Market";

2) information on capacity and use of installations (electrical installations) for electricity production, including information on their scheduled and unscheduled unavailability (for installations with an installed capacity of 50 MW or more);

3) information on capacity of electricity storage facilities and the use of such facilities (electrical facilities), including information on their planned or unplanned unavailability (for facilities with an installed capacity of 50 MW or more);

4) information on capacity and use of installations (electrical installations) for electricity consumption, including information on their planned and

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

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);

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);

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)

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 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).

4.4. Інсайдерською інформацією на ринку природного газу зокрема є:

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»;

unplanned unavailability (for installations with an installed capacity of 50 MW or more);

5) information on capacity and use of installations (electrical installations) of electricity transmission, including information on their planned and unplanned unavailability (for installations with an installed capacity of 50 MW or more);

6) information on capacity and use of installations (electrical installations) for electricity distribution, including information on their planned and unplanned unavailability (for installations with an installed capacity of 100 MW or more, in the absence of backup power);

7) information determined by a wholesale energy market participant regarding capacity and use of installations (electrical installations) for the production, storage, consumption, transmission of electricity, including scheduled or unscheduled unavailability (for installations with an installed capacity of less than 50 MW)

8) other information that can be used by electricity market participants to make decisions regarding the execution of transactions or the submission of an offer for the execution of transactions related to wholesale energy products on the electricity market and which can significantly affect the prices of wholesale energy products (notification on corporate or market events, such as a merger, takeover, liquidation, decommissioning or commissioning of an energy storage unit; a significant change in power plant capacity due to adverse weather conditions; of energy, reconstruction (modernization) of an operating generating unit or its equipment, as a result of which installed capacity of a generating unit has been increased; notification on the occurrence of an emergency situation related to technical problems in the operation of organized trading platforms, commodity exchanges, electronic auctions, trading platforms, notifications regarding operational errors when carrying out transactions with wholesale energy products, decisions of competent authorities regarding generation facilities that may affect the change in capacity and/or to ensure security of supply, strikes, etc.).

4.4. Inside information in the natural gas market, in particular, shall be:

1) information that shall be promulgated in accordance with the requirements of the legislation provided for in point 1 of part one of Article 57-1 of the Law of Ukraine "On the Natural Gas Market";

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);

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);

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), крім інформації щодо потужності виробників електричної енергії, які не використовують природний газ як основне паливо;

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);

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);

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));

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, яка може суттєво вплинути на ціни оптових енергетичних продуктів (повідомлення про корпоративні або ринкові події, такі як злиття, поглинання, банкрутство, ліквідація компанії, зміна структури власності; інформація щодо збільшення потужності, введення в експлуатацію чи виведення з експлуатації установок для видобутку/виробництва природного газу, зміна або відсутність

2) information on capacity and capacity utilization of facilities designed for natural gas extraction/production, including information on planned and unplanned (unplanned) unavailability of such facilities (for facilities with an installed capacity of 4,700 cubic meters per hour (50 MW) or more);

3) information on capacity and capacity utilization of installations designed for natural gas storage and the use of such installations, including information on their planned or unplanned unavailability (for installations with an installed capacity of 4700 cubic meters per hour (50 MW) or more);

4) information on capacity and capacity utilization of installations designed for natural gas consumption, including information on their planned and unplanned unavailability (for installations with an installed capacity of 4,700 cubic meters per hour (50 MW) or more), in addition to information on the capacity of producers of electricity that does not use natural gas as the main fuel;

5) information on capacity and capacity utilization of installations designed for natural gas transmission, including information on their planned and unplanned unavailability (for installations with an installed capacity of 4,700 cubic meters per hour (50 MW) or more);

6) information on capacity and utilization of installations (LNG), including information on their planned and unplanned unavailability (for installations with an installed capacity of 4,700 cubic meters per hour (50 MW) or more);

7) information determined by a wholesale energy market participant regarding capacity and capacity utilization of installations designed for extraction/production, storage, transmission or consumption of natural gas, or on capacity and utilization of LNG facilities, including planned or unplanned unavailability of these facilities (for facilities with installed capacity less than 4700 cubic meters per hour (50 MW));

8) other market information on the natural gas market, which can be used by natural gas market entities to make decisions on the execution of transactions or submitting an offer for the execution of transactions related to wholesale energy products on the natural gas market, which can significantly affect prices of wholesale energy products (notifications on corporate or market events such as mergers, takeovers, bankruptcy, liquidation of a company, change of ownership structure; information regarding capacity increase, commissioning or decommissioning of natural gas extraction/production facilities, change or absence resource for natural gas

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).

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 підпунктах 1, 7 та 8 пункту 4.4 цієї глави, 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.

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

extraction/production, reconstruction (modernization) of an existing installation for natural gas extraction/production or its equipment, which resulted in an increase in installed capacity of such an installation, maintenance of an installation for natural gas extraction/production, which led to a decrease/increase in capacity of natural gas extraction/production, the occurrence of an out-of-hours situation related to technical problems in the operation of organized trading platforms, commodity exchanges, electronic auctions, trading platforms, notifications regarding operational errors when carrying out transactions with wholesale energy products, decisions of competent authorities to ensure security of supply, strikes, etc.).

4.5. The list of inside information defined in points 4.3 and 4.4 of this Section is not exhaustive.

A wholesale energy market participant shall independently determine whether the information available to it, specified in sub-points 1, 7 and 8 of point 4.3 and sub-points 1, 7 and 8 of point 4.4 of this Section, belongs to inside information and whether it is subject to promulgation requirements.

When determining whether information is inside information, a wholesale energy market participant shall evaluate it in accordance with the following criteria:

such information is of a precise nature, that is, it identifies a set of circumstances that exist or can reasonably be expected to exist, or an event that has occurred or the occurrence of which can be reasonably expected, and is sufficiently specific to allow conclusions to be drawn on the possible effect of such set of circumstances, or price events in accordance with wholesale energy products;

such information has not been promulgated before;

such information directly or indirectly relates to one or more wholesale energy products. At the same time, information that may have an impact on demand, supply and/or prices in accordance with wholesale energy products or on expectations of demand, supply and/or prices in accordance with wholesale energy products shall be considered to be directly or indirectly related to wholesale energy products;

such information may significantly affect the market price for one or more wholesale energy products.

4.6. Information on a wholesale energy market participant's own trading strategies and/or trading plans shall be not considered inside information, unless such information is subject to promulgation by law. Facts and/or events

та/або події, які використовуються для визначення або зміни таких торговельних стратегій та/або торговельних планів у кожному випадку індивідуально.

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.

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.

Під іншою нерелевантною інформацією розуміють будь-які дані, які не стосуються змісту оприлюдненої інсайдерської інформації.

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.

Оприлюднення такої інформації здійснюється до торгівлі оптовими енергетичними продуктами, яких стосується ця інформація, або надання рекомендацій іншій особі щодо торгівлі на оптових енергетичних ринках, яких стосується ця інформація.

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 4.9 цієї глави або у випадках, визначених чинним законодавством, вона оприлюднена на вебсайті учасника оптового енергетичного ринку.

4.11. Учасники оптового енергетичного ринку не несуть відповідальності за тимчасові технічні проблеми платформи інсайдерської інформації.

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

4.13. 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;

used to determine or modify such trading strategies and/or trading plans on a case-by-case basis may be considered inside information.

4.7. The promulgation of inside information shall be concise and specific, as well as sufficient, accurate and complete to allow a correct understanding of a main transaction (event) which can significantly affect the market price of one or more wholesale energy products.

4.8. The content of the promulgated inside information shall not contain any form of advertising, statements by managers of a wholesale energy market participant disclosing such information, wholesale energy market participants or any other irrelevant information.

Other irrelevant information shall mean any data that does not relate to the content of the disclosed inside information.

4.9. Inside information shall be promulgated by a wholesale energy market participant immediately, but no later than one hour after the occurrence of the event or fact to which such inside information relates, unless otherwise provided by law.

The promulgation of such information shall be made prior to trading in the wholesale energy products to which the information relates or providing recommendations to another person regarding trading in wholesale energy markets to which the information relates.

4.10. The wholesale energy market participant's obligation regarding promulgation of inside information shall be considered fulfilled if the information was provided to a platform administrator taking into account the terms specified in point 4.9 of this Section or, in the cases defined by applicable law, it is made public at a wholesale energy market participant's website.

4.11. Wholesale energy market participants shall not be responsible for temporary technical problems of an inside information platform.

4.12. Non-promulgation of inside information due to temporary technical problems shall not release a wholesale energy market participant from obligations to comply with restrictions on handling inside information

4.13. A wholesale energy market participant, solely under its own responsibility, may postpone the promulgation of inside information in order to avoid damage that may be caused to the legitimate interests of such a participant, if the following conditions are simultaneously met:

1) such postponement does not mislead the public and market participants;

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.

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 інформацію разом з обґрунтуванням відтермінування її розкриття.

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.

Повідомлення НКРЕКП про відтермінування оприлюднення (розкриття) інсайдерської інформації здійснюється одним із таких способів:

власноруч (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.

5. Вимоги до осіб, які професійно організовують операції з оптовими енергетичними продуктами

5.1. Вимоги до осіб, які професійно організовують 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 - підозріла поведінка), у тому числі системи спостереження, а саме:

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

2) the confidentiality of such information is properly ensured;

3) on the basis of such information, no decisions are made regarding trade operations in the wholesale energy market.

In such a case, a wholesale energy market participant shall immediately provide the NEURC with such inside information with justification for postponing its promulgation.

4.14. A wholesale energy market participant may postpone the disclosure of inside information regarding the protection of critical energy infrastructure, as well as the assessment of the need to strengthen its protection, if it is classified as sensitive information regarding the protection of critical energy infrastructure. In such a case, a wholesale energy market participant shall immediately provide the NEURC with such information along with the justification for delaying its disclosure.

4.15. The notification to the NEURC on postponing the promulgation (disclosure) of inside information in accordance with points 4.13 and 4.14 of this Section shall be made in the form given in Annex 2 to these Requirements.

A notification of the NEURC on postponing the promulgation (disclosure) of inside information shall be carried out in one of the following ways:

personally (in paper form and/or on digital media);

by mail with a description of the attachment;

in electronic form to the email address: investigation@nerc.gov.ua.

Persons professionally arranging transactions with wholesale energy products shall submit notifications to the NEURC through a secure digital channel for data exchange.

5. Requirements for persons professionally arranging transactions with wholesale energy products

5.1. Requirements for persons professionally arranging transactions with wholesale energy products (hereinafter: PPATs) shall introduce and maintain effective mechanisms, measures and procedures to identify transactions with wholesale energy products that were carried out in violation of established restrictions on the use of inside information or such transactions have signs of manipulation or attempted manipulation in the wholesale energy market (hereinafter: suspicious behaviour), including surveillance systems, namely:

1) in proportion to the scope, size and nature of activity of a PPAT within the wholesale energy market, create a system for surveillance over market behaviour and business and trade transactions of wholesale energy market

оптового енергетичного ринку з оптовими енергетичними продуктами, що організовується відповідним ОПООП;

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

3) використовувати програмне забезпечення та здійснювати заходи, які допомагають виявляти підозрілу поведінку 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 вказують на підозрілу поведінку на оптовому енергетичному ринку;

5) гарантувати конфіденційність щодо здійснених заходів та процедур;

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 вказують на підозрілу поведінку 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 виявлену підозрілу поведінку;

8) щороку проводити внутрішній аудит механізмів, заходів та процедур для виявлення підозрілої поведінки, а також оновлювати їх у разі необхідності.

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:

1) 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 підозрілу поведінку учасників оптового енергетичного ринку та вказує на дії, які вимагають подальшого аналізу.

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.

participants with wholesale energy products, which is organized by the relevant PPAT;

2) continuously and qualitatively carry out the surveillance, as well as ensure the creation of an effective organizational structure and procedure for detecting suspicious behaviour in the wholesale energy market;

3) use software and implement measures that help detect suspicious behaviour in the wholesale energy market;

4) introduce, maintain and regularly evaluate mechanisms and procedures that ensure an appropriate level of analysis in the process of surveillance, detecting and identifying transactions and orders (offers) that indicate suspicious behaviour in the wholesale energy market;

5) guarantee confidentiality regarding the measures and procedures implemented;

6) organize and provide on a regular basis effective and comprehensive training and professional development of personnel involved in the surveillance, detection and identification of orders and/or transactions that indicate suspicious behaviour in the wholesale energy market;

7) ensure for five years the preservation of information regarding the conducted analysis, including in the terms of orders (offers), transactions, which indicate a detected suspicious behaviour;

8) annually conduct an internal audit of mechanisms, measures and procedures for identifying a suspicious behaviour, as well as update them if necessary.

5.2. The surveillance system at auctions, organized trading platforms, commodity exchanges, electronic trading platforms, and trading platforms, if possible, takes into account the provisions of point 6.1 of Section 6 of these Requirements and shall be able to:

1) analyse separately in terms of each executed/unexecuted transaction and placed, changed, cancelled or rejected orders (offers) on the relevant wholesale energy market;

2) create alerts (a set of indicators) that identify and report on a suspicious behaviour of wholesale energy market participants and indicate actions that require further analysis.

Systems and procedures shall include software capable of delayed automatic reading, replay and analysis of data, orders (offers), transactions, and provide sufficient capacity for its operation in an algorithmic trading environment.

5.3. Особливості виконання ОПООП функцій спостереження за роботою ринку вимагають визначення окремого структурного підрозділу, призначеного для виконання функції спостереження.

Таким структурним підрозділом вважається самостійний структурний підрозділ зі спостереження, який є незалежним від інших структурних підрозділів ОПООП, має доступ до необхідної інформації про господарсько - торговельні операції та має достатні людські ресурси, які володіють професійними знаннями для здійснення відповідного аналізу.

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.

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.

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 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.

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:

затвердити перелік конфліктів інтересів із зазначенням їх опису, ідентифікації, запобігання, управління та розкриття;

здійснити розподіл обов'язків і функцій зі звітування щодо конфліктів інтересів;

здійснювати заходи щодо запобігання або контролю обміну інформацією.

В рамках управління конфліктами інтересів відповідальні працівники ОПООП зобов'язані повідомити уповноважену особу ОПООП про конфлікти

5.3. Peculiarities of performance by a PPAT of market surveillance functions require determining a separate structural unit designed to perform the surveillance function.

Such a structural unit shall be considered an independent structural unit for the surveillance, which is independent from other PPAT structural units, has access to the necessary information on business and trade transactions and has sufficient human resources with professional knowledge to carry out the relevant analysis.

Regardless of an organizational and management model created by a PPAT, a structural unit responsible for the performance of the surveillance function shall constantly interact with other structural units in order to obtain authorized access to information necessary for performance by it of tasks related to the surveillance over the wholesale energy market.

In order to preserve the integrity of the information collected by the structural unit responsible for surveillance of the work of the market, access to such information shall be limited, and the information and data shall be treated as confidential.

5.4. At a NEURC request, a PPAT shall provide information confirming the compliance and proportionality of mechanisms, measures and procedures for detecting suspicious behaviour in the wholesale energy market in relation to the scale, size and nature of its activities, including information on the level of automation in such systems in a manner and within a time frame that specified in such a requirement, but not less than within 10 working days from the date of receipt of such a requirement.

5.5. An organizational and management structure of a PPAT shall be provided with adequate human resources and has appropriate procedures that protect the independence and objectivity of the structural unit responsible for the performance of the surveillance function.

With this purpose, PPATs shall take into account and support effective measures aimed at identifying, managing and disclosing existing conflicts of interest, namely:

to approve the list of conflicts of interest indicating their description, identification, prevention, management and disclosure;

carry out the allocation of duties and functions for reporting on conflicts of interest;

take measures regarding prevention or control of the information exchange.

As part of the management of conflicts of interest, responsible employees of a PPAT shall be obliged to inform the authorized person of a PPAT on

інтересів, які можуть виникнути з учасниками оптового енергетичного ринку (про наявність пакета акцій, близькі сімейні стосунки тощо).

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.

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 ознаки підозрілої поведінки на оптовому енергетичному ринку, ОПООП зобов'язані невідкладно, але не пізніше 4 (чотирьох) 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 діяч 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.

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.

5.9. З обґрунтованих підстав ОПООП повідомляють про підозрілу поведінку, яка сталася в минулому, із зазначенням підстав щодо порушення строків такого повідомлення.

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

conflicts of interest that may arise with wholesale energy market participants (on the presence of a package of shares, close family relationships, etc.).

5.6. During the analysis of a market behaviour of a wholesale energy market participant, PPATs document information regarding orders and transactions that may indicate suspicious behaviour of a wholesale energy market participant, which was investigated, and reasons for submitting or not submitting a notification (statement) on possible abuse in the wholesale energy market.

5.7. PPATs shall carry out measures regarding the surveillance over the market on an ongoing basis.

If, in the course of the analysis of the market participant's behaviour, there are sufficient grounds to believe that such behaviour contains signs of suspicious behaviour in the wholesale energy market, PPATs shall be obliged to immediately, but no later than 4 (four) calendar weeks from the date of the suspicious behaviour, notify the NEURC of the suspicious behaviour on the wholesale energy market in the form that is Annex 1 to the Procedure for Investigating Abuses in the Wholesale Energy Market, approved by the NEURC resolution of 26 September 2023 No. 1756 (hereinafter: the Procedure for Investigation).

In the event that, within the time limits specified in the second paragraph of this point, a PPAT cannot, for justified reasons, come to a conclusion regarding the presence of suspicious behaviour in the actions of wholesale energy market participant(s), a PPAT shall be obliged to continue the analysis and notify the Regulator of the postponement of such notification.

The notification of the Regulator on the postponement shall contain justified reasons and an explanation of such postponement, which is sent to by a PPAT through a secure digital channel for data exchange with the NEURC.

5.8. The notification on possible abuse in the wholesale energy market shall be submitted by a PPAT to the NEURC through a secure digital channel for data exchange with the NEURC, access to which can be obtained after providing information to the NEURC in the form that is Annex 2 to the Procedure for Investigation.

5.9. For justified reasons, a PPAT shall notify of a suspicious behaviour that occurred in the past, indicating reasons for violating the terms of such notification.

5.10. PPATs shall guarantee that in a notification on possible abuse in the wholesale energy market, the information is based on facts and analysis, taking into account all the information available to them, and report any additional information that became known after notifying the NEURC.

про будь-яку додаткову інформацію, що стала відомою після повідомлення НКРЕКП.

6. Сигнали, що можуть вказувати на підозрілу поведінку на оптовому енергетичному ринку

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.

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 в кожному конкретному випадку.

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 штучному рівні:

1) подані заявки (пропозиції) на купівлю - продаж або виконані операції становлять значну частку в 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;

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;

3) виконані операції не призводять до зміни власника відповідно до оптового енергетичного продукту;

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 в конкретній торговій сесії відповідного оптового енергетичного продукту та можуть пов'язуватися із значними змінами ціни для оптового енергетичного продукту;

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

6. Signals that may indicate suspicious behaviour in the wholesale energy market

6.1. During the surveillance in the wholesale energy market, a PPAT may, in particular, take into account the list of indicators (signals) defined in points 6.3-6.5 of this Section, which may indicate on a suspicious behaviour in the wholesale energy market.

6.2. The lists of signals given in points 6.3-6.5 of this Section are not exhaustive and are taken into account when evaluating behaviour as possible manipulation/attempted manipulation in the wholesale energy market in each specific case.

6.3. Signals that may indicate manipulations/attempted manipulations in the wholesale energy market, which are committed (intentionally committed) by creating misleading signals for demand and/or for supply, or regarding wholesale energy market prices or price formation for wholesale energy products at an artificial level:

1) submitted orders (offers) for sale - purchase or executed transactions constitute a significant share of the daily total amount of orders and/or transactions in a specific trading session of the relevant wholesale energy product, in particular, when these orders/transactions lead to significant price changes for such wholesale energy product;

2) submitted orders (offers) for sale - purchase or executed transactions by persons who hold a significant share in purchase or sale in accordance with a wholesale energy product lead to significant price changes for such wholesale energy product or related wholesale energy products;

3) executed transactions do not lead to a change of an owner in accordance with a wholesale energy product;

4) submitted orders (offers) for sale - purchase or executed transactions include in a short period a reversal position from the trend and constitute a significant share of the total volume of transactions in a specific trading session of the relevant wholesale energy product and may be associated with significant price changes for the wholesale energy product;

5) submitted orders (offers) for sale - purchase or executed transactions took place during a short interval (period) of a trading session and lead to a price change in the opposite direction in the future;

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 енергетичного продукту учасників оптового енергетичного ринку;

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;

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 в подальшому отримати прибуток завдяки іншій торговій діяльності, пов'язаній з тим самим або схожим оптовим енергетичним продуктом;

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 ускладнити) іншим особам ідентифікацію справжніх заявок (пропозицій) в системі торгів, у 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.

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) 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;

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

6) submitted orders (offers) for sale - purchase, which were deleted before their execution, replace the submitted best price order (offer) for sale or purchase of a wholesale energy product of wholesale energy market participants;

7) orders (offers) for sale - purchase or transactions that are submitted/executed at the time when reference prices, exchange prices for opening and closing trades are calculated, which leads to a change in such price;

8) permanent placement of orders (offers) or execution of transactions, which in themselves do not make economic sense, initiate manipulation by lowering or raising the market price and allow the wholesale energy market participant to make a profit in the future due to other trading activities related to the same or a similar wholesale energy product;

9) placed orders (offers) for sale - purchase (including any cancellation or modification thereof) interrupt or slow down (intend to interrupt or slow down) the functioning of the trading system; make it difficult (or intend to make it difficult) for other persons to identify real orders (offers) in the bidding system, including by entering orders (offers) that lead to overloading or destabilization of the submission of orders (offers); or create or intend to create a false or misleading supply, demand or price signal for a wholesale energy product, including by entering orders (offers) to initiate or reverse a particular trend.

6.4. Signals that indicate manipulations/attempted manipulations in the wholesale energy market, which is committed (intentionally committed) through the use of fictitious means or any other form of misleading or breach of trust:

1) the submission of orders (offers) or execution of transactions by persons took place before or after the disclosure or dissemination of false information through the media by the same persons or other persons related to them;

2) the submission of orders (offers) or execution of transactions by persons occurred before or after the same persons or other persons related to them disseminated research or recommendations that are erroneous or biased (tendential), or proved to be are paid (incentivized in another way).

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

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:

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;

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;

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;

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

6.5. Signals that may indicate violations of the restrictions on the handling of inside information by wholesale energy market participants:

1) significant and/or sudden changes in trading volumes of wholesale energy market participant (s) (changes in trading volumes in accordance with a wholesale energy product) before the promulgation or immediately after the promulgation of inside information in the event that:

orders (offers) for sale - purchase, transitions of a wholesale energy market participant or participants acting together, concentrated in a short time of the trading session before the promulgation or immediately after the promulgation of inside information;

before the promulgation of inside information on unscheduled unavailability of facilities owned or controlled by a wholesale energy market participant, or its parent company or a business entity related to it, or on facilities for the operational activities of which such a wholesale energy market participant or business entity is fully or partially responsible, there is a significant volume of transactions and/or placement of orders (offers) for trade by such wholesale energy market participant, which may affect the price change for wholesale energy products;

2) significant and/or sudden changes in prices of wholesale energy products before promulgation or immediately after the promulgation of inside information in the event that:

the speed or scale of price changes cannot be explained by the available information available to a market participant and the principles of functioning of the wholesale energy market;

3) changes in a market behaviour of wholesale energy market participant (s) before the promulgation or immediately after the promulgation of inside information in cases where such a participant:

offers an atypical trading profile (for example, a significantly increased market influence on orders (offers) for sale - purchase or transactions on one side of an order book) with wholesale energy products;

cancel/cancelled orders (offers) for sale - purchase and/or transactions in a short period of time, which constitute a significant part of its daily volume. This indicator becomes even more significant if cancelled/changed orders (offers) for sale - purchase are related to significant changes in the price of a wholesale energy product;

changes direction of an order (offer), transactions for purchase to sale/from sale to purchase in a short period of time. This indicator becomes

більшої значущості, якщо зміна таких заявок (пропозицій) 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;

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 (пропозиції) 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 (пропозиції) на купівлю або виконує операції, що перевищують обсяги, необхідні для покриття фізичних втрат).

even more significant if the change in such orders (offers) constitutes a significant share of the volume of orders or transactions of a wholesale energy market participant;

4) excess profit or a change in profit of a wholesale energy market participant as a result of a change in its positions with certain wholesale energy products before promulgation or immediately after the promulgation of inside information;

5) non-fulfilment by a wholesale energy market participant of other obligations stipulated by the legislation regarding inside information may be an indicator of trading based on inside information in cases where such a participant:

repeatedly (systematically) violates the obligation regarding effectively and timely promulgation (disclosure) of inside information on business activities or facilities owned or controlled by such a participant, its parent company or a business entity related to it, or on facilities for the operational activity of which such a participant or business entity is fully or partially responsible;

carries out transactions and submits orders (offers) for sale - purchase in violation of the requirements of part six of Article 11-1 of the Law of Ukraine "On the Electricity Market" and part six of Article 57-1 of the Law of Ukraine "On the Natural Gas Market" (for example, does not belong to categories of wholesale energy market participants to which the specified provisions apply; does not use its own volumes to cover physical losses; submits orders (offers) for purchase or performs transactions that exceed the volumes necessary to cover physical losses).

7. Співпраця з Радою регуляторних органів

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.

7.2. 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

7. Cooperation with the ECRB

7.1. The NEURC shall cooperate with the ECRB in order to fulfil the functions and tasks determined by the Energy Community acquis regarding integrity and transparency of wholesale energy markets.

7.2. In the event that there are reasonable grounds to believe that the Energy Community Contracting Parties have carried out transactions in violation of the established restrictions on handling inside information or such transactions have signs of manipulation, the NEURC shall notify the ECRB and the Energy Community Secretariat of this in accordance with the attached form 4 to the Procedure for Investigation. The requirements for ensuring the confidentiality of the use of such information shall be determined by a non-

визначаються угодою про нерозголошення, дія якої поширюється на учасників (підписантів) цієї угоди.

7.3. 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 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 тих самих осіб за ті ж самі дії.

7.4. 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.

7.5. Повідомлення НКРЕКП до Ради регуляторних органів, передбачені пунктами 7.2-7.4 цієї глави, надсилаються електронною поштою до структурного підрозділу при Секретаріаті Енергетичного Співтовариства.

**Директор Департаменту
ліцензійного контролю**

Я. Зелениук

disclosure agreement, the effect of which extends to participants (signatories) of this agreement.

7.3. In case of receiving a request for information regarding possible abuse in the wholesale energy market from the ECRB working group for the Regulation of the European Parliament and the Council (EU) of 25 October 2011 No. 1227/2011 on integrity and transparency in the wholesale energy market (hereinafter: the Regulation No. 1227), including from the investigative team established in accordance with the ECRB Procedural Act No. 01/2020, the NEURC shall send the requested information or refuse to provide the information within 14 days.

The NEURC may refuse to provide information in the following cases:

provision of the requested information may negatively affect the sovereignty or security of Ukraine;

an investigation/proceeding has already been initiated regarding the same actions and regarding the same persons;

a decision has already been made against the same persons for the same actions.

7.4. In the case of receiving from the ECRB working group for Regulation No. 1227 a notification on possible abuse in the wholesale energy market with a request to conduct an investigation, the NEURC shall process it in accordance with the Procedure for Investigation and, based on the results of such processing, shall send a response with the result of such processing within 14 days.

7.5. NEURC notifications to the ECRB, provided for in points 7.2-7.4 of this Section, shall be sent by e-mail to the structural unit at the Energy Community Secretariat.

**Director of Department
for License Control**

Y.Zeleniuk

Додаток 1
до Вимог щодо забезпечення
добросовісності та прозорості
на оптовому енергетичному ринку

Annex 1
to Requirements for ensuring
integrity and transparency in the
wholesale energy market

ПОВІДОМЛЕННЯ
про звільнення від опублікування інсайдерської інформації*

NOTIFICATION
on exemption from the promulgation of inside information*

A. Загальна інформація

A. General information

№ з/п	Назва	Інформація, яку необхідно надати	No.	Name	Information to be provided
1.	Найменування та адреса учасника оптового енергетичного ринку		1.	Name and address of the wholesale energy market participant	
2.	ECRB код		2.	ECRB code	
3.	Представник учасника оптового енергетичного ринку, що надає це повідомлення (ПІБ, телефон та електронна пошта)		3.	Representative of the wholesale energy market participant providing this message (full name, phone and email)	
4.	Тип учасника ринку (виробник електроенергії або природного газу, оператор системи передачі або оператор газотранспортної системи, інший учасник ринку)		4.	Type of market participant (electricity or natural gas producer, electricity or transmission system operator, other market participant)	
5.	Дата подання повідомлення		5.	Date of notification	
6.	Інша інформація (за необхідності)		6.	Other information (if necessary)	

B. Інформація про відповідну інсайдерську інформацію

B. Information on relevant inside information

№ з/п	Назва	Інформація, яку необхідно надати	No.	Name	Information to be provided
-------	-------	----------------------------------	-----	------	----------------------------

1.	Найменування установки		1.	Installation name	
2.	Встановлена потужність установки		2.	Installed capacity of the installation	
3.	Недоступна потужність		3.	Capacity not available	
4.	Дати, включаючи години недоступності (від-до)		4.	Dates including hours of unavailability (from-to)	
5.	Інші деталі		5.	Other details	

С. Зазначення відповідної інформації

Зазначаються деталі угоди, укладеної для покриття фізичних втрат, спричинених внаслідок збоїв у системах/одиницях виробництва електричної енергії або системах/установках видобутку (виробництва) природного газу. Деталі повинні включати, принаймні: контрактну потужність, ціну за одиницю, що торгується, тривалість угоди (дата / години постачання), контрагентів, дату та час укладення угоди.

*НКРЕКП може вимагати додаткову інформацію.

C. Indication of relevant information

The details of the agreement entered into to cover physical losses caused by failures in systems/units of electricity production or systems/installations of extraction (production) of natural gas shall be indicated. Details shall include, at least: contractual capacity, price per unit traded, duration of the agreement (date / hours of delivery), counterparties, date and time of the agreement.

*The NEURC may require additional information.

Додаток 2
до Вимог щодо забезпечення
добросовісності та прозорості на
оптовому енергетичному ринку

Annex 2
to Requirements for ensuring
integrity and transparency in the
wholesale energy market

ПОВІДОМЛЕННЯ

про відтермінування оприлюднення інсайдерської інформації*

NOTIFICATION

on the postponement of the promulgation of inside information*

A. Загальна інформація

A. General information

№ з/п	Назва	Інформація, яку необхідно надати	No.	Name	Information to be provided
1.	Найменування та адреса учасника оптового енергетичного ринку		1.	Name and address of the wholesale energy market participant	
2.	ECRB код		2.	ECRB code	
3.	Представник учасника оптового енергетичного ринку, що надає це повідомлення (ПІБ, телефон та електронна пошта)		3.	Representative of the wholesale energy market participant providing this message (full name, phone and email)	
4.	Тип учасника ринку (виробник електроенергії або природного газу, оператор системи передачі або оператор газотранспортної системи, інший учасник ринку)		4.	Type of market participant (electricity or natural gas producer, electricity or transmission system operator, other market participant)	
5.	Дата подання повідомлення		5.	Date of notification	
6.	Інша інформація (за необхідності)		6.	Other information (if necessary)	

B. Інформація про відповідну інсайдерську інформації

B. Information on relevant inside information

№ з/п	Назва	Інформація, яку необхідно надати	No.	Name	Information to be provided
-------	-------	----------------------------------	-----	------	----------------------------

1.	Найменування установки		1.	Installation name	
2.	Встановлена потужність установки		2.	Installed capacity of the installation	
3.	Недоступна потужність		3.	Capacity not available	
4.	Дати, включаючи години недоступності (від-до)		4.	Dates including hours of unavailability (from-to)	
5.	Очікуваний час оприлюднення		5.	Expected time of promulgation	
6.	Адреса/посилання, де буде оприлюднено інформацію		6.	Address/link where the information will be promulgated	
7.	Інші деталі		7.	Other details	

C. Обґрунтування відтермінування

_____ може вимагати додаткову інформацію.

C. Justification for postponement

_____ may require additional information.