****

**Оцінювання ризиків інвестування в енергетику**

**2018 року**

**Анкета**

## Що таке оцінювання ризиків інвестування в енергетику?

Звіт про оцінювання ризиків інвестування в енергетику (ОРІЕ) — це публікація Секретаріату Енергетичної Хартії, яка оцінює політичні, регуляторні та юридичні ризики, пов’язані з інвестуванням в енергетичний сектор. Результати по розглянутих країнах буде подано у вигляді окремих профілів країн і їхнього порівняльного оцінювання. Про інші типи інвестиційних ризиків, як-от комерційні, технічні й геополітичні ризики, у цій публікації не йдеться.

## Якою є основна мета звіту ОРІЕ?

Звіт ОРІЕ допомагає урядам країн виявляти й усувати з їхнього нормативно-правового середовища ті ризики, які перешкоджають внутрішньому припливу інвестицій. Він оцінює ті специфічні для інвестування в енергетичний сектор ризики, які країни здатні контролювати й обмежувати власними зусиллями. Ця інформація важлива, оскільки дає змогу урядам удаватися до належних кроків, щоб зробити свої регуляторні основи надійнішими й, відповідно, стимулювати інвестування в енергетичний сектор.

Другою метою звіту ОРІЕ є забезпечення енергетичних компаній, інвесторів і фінансового сектору надійним джерелом корисної інформації щодо різних аспектів нормативно-правового середовища в країнах, які розглядаються ними з метою інвестування.

## Основні показники й субпоказники:

**Основний показник № 1: прогнозування політичних і регуляторних змін**

Субпоказник № 1: поєднання бачення й політики

Субпоказник № 2: виваженість політичних намірів/зобов’язань

**Основний показник № 2: керування процесами приймання рішень**

Субпоказник № 1: інституційне врядування

Субпоказник № 2: прозорість

**Основний показник № 3: регуляторне середовище й умови інвестування**

Субпоказник № 1: регуляторна ефективність

Субпоказник № 2: обмеження щодо прямих іноземних інвестицій (ПІІ)

**Основний показник № 4: верховенство права (дотримання національних і міжнародних зобов’язань)**

Субпоказник № 1: регулювання та вирішення спорів між інвесторами й державою

Субпоказник № 2: поважання прав власності

## ВАЖЛИВІ ЗАУВАГИ:

* ***Правдивість висновків, поданих у межах звіту ОРІЕ, залежить від точності й повноти відповідей, які даватимуться в цій анкеті. Зважаючи на це, учасникам опитування пропонується наводити в анкеті додаткову потрібну інформацію для обґрунтування своїх відповідей.***
* ***Звіт ОРІЕ 2018 року оцінює політичні, законодавчі й нормативні бази, які є чинними станом на 1 квітня 2018 року.***

# Анкета ОРІЕ 2018 року

**Основний показник № 1: прогнозування політичних і регуляторних змін**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Субпоказники** | **Запитання** | **Пояснення до запитань** | **Додаткова інформація (будь ласка, обґрунтуйте свої відповіді, надавши додаткову інформацію)** |
| **1. Поєднання бачення й політики** | **1. Якими є ключові пріоритетні сфери енергетичної політики?**  1a. Енергетична безпека [Так/Ні]  1b. Надійність енергозабезпечення [Так/Ні]  1c. Доступність — енергетична бідність [Так/Ні]  1d. Доступ до енергоресурсів [Так/Ні]  1e. Інвестування в енергетику [Так/Ні]  1f. Скорочення викидів CO2 [Так/Ні]  1g. Відновлювана енергія [Так/Ні]  1h. Енергоефективність [Так/Ні]  1i. Інновації [Так/Ні]  1j. Інші питання, пов’язані з енергетичним сектором (наприклад, якість повітря, якість води, створення робочих місць тощо). Будь ласка, конкретизуйте.  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ [Так/Ні] | Цей перелік не є вичерпним, і країни мають лише відмітити поля, що їх стосуються. Країни можуть додавати пріоритети чи завдання, не зазначені в списку. |  |
| **2. Чи має країна документ щодо енергетичної стратегії для вищезгаданих ключових пріоритетних сфер (наприклад, концептуальний документ / Дорожню мапу)? [Так/Ні]** | Прохання надати докладну інформацію щодо енергетичної стратегії (наприклад, дату схвалення документа). Будь ласка, надайте також посилання на документ або надішліть PDF-версію документа. |  |
| **3. Чи визначила країна якісь короткострокові/середньострокові завдання для вищезазначених пріоритетних сфер? [Так/Ні]** | Це може включати будь-які конкретні короткострокові/середньострокові показники/завдання для всіх енергетичних підгалузей. |  |
| **4. Чи визначила країна якісь кінцеві/остаточні показники для вищезазначених пріоритетних сфер? [Так/Ні]** | Це може включати будь-які конкретні кінцеві показники або мету всіх енергетичних підгалузей. |  |
| **5. Чи існують часові межі досягнення кінцевих/остаточних показників для вищезазначених пріоритетних сфер? [Так/Ні]** |  |  |
| **6. Чи існує(ють) обов’язковий(і) національний(і) план(и) дій щодо виконання завдань у вищезазначених пріоритетних сферах? [Так/Ні]** |  |  |
| **7. Чи є країна учасницею Паризької кліматичної угоди, підписаної в рамках конвенції ООН? [Так/Ні]**  **7a. Якщо так, чи містить очікуваний національно визначений внесок країни (ОНВВ) інформацію щодо внеску енергетичного сектору у викиди CO2? [Так/Ні]** |  |  |
| **2. Виваженість політичних намірів/зобов’язань** | **1. Чи є в країні орган, відповідальний за моніторинг виконання кожного пріоритетного завдання в енергетичному секторі? [Так/Ні]** |  |  |
| **2. Чи є моніторинговий орган незалежним від владного органу / міністерства, відповідального за виконання завдань у вищезазначених пріоритетних сферах енергетики? [Так/Ні]** | Наприклад, технічний/статистичний орган |  |
| **3. Чи вимагається від моніторингового органу встановлювати зворотний зв’язок із владним органом / міністерством, відповідальним за виконання вищезазначених пріоритетних завдань в енергетичному секторі? [Так/Ні]** |  |  |
| **4. Чи існує законодавче положення / закон, яке(ий) дозволяло(в) б урядові розглядати вищезазначені пріоритетні завдання в енергетиці й установлювало(в) б процедуру цього розгляду? [Так/Ні]** | Будь ласка, зазначте відповідні правові акти/положення |  |
| **Додаткові зауваження:**  Чи є у вашій країні інші інвестиційні ризики, які варто згадати в розділі *«Прогнозування політичних і регуляторних змін»*? *Будь ласка, схарактеризуйте їх.* | | | |

**Основний показник № 2: керування процесами приймання рішень**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Субпоказники** | **Запитання** | **Пояснення запитань** | **Додаткова інформація (будь ласка, обґрунтуйте свою відповідь «ТАК/НІ», надавши додаткову інформацію)** |
| **1. Інституційне врядування** | **1. Зазначте урядові рівні, які беруть участь у формуванні законодавства в енергетичному секторі**  a. Центральний уряд [Так/Ні]  b. Регіональний [Так/Ні]  c. Муніципальний [Так/Ні]  d. Більш як 3 [Так/Ні]  e. Скільки взагалі рівнів беруть участь? |  |  |
| **2. Чи існує центральний орган, відповідальний за загальний процес формування енергетичної політики? [Так/Ні]** | Будь ласка, зазначте назву цієї установи та її веб-сайт |  |
| **3. Чи існує центральний орган, відповідальний за загальний процес формування інвестиційної політики? [Так/Ні]** | Будь ласка, зазначте назву цієї установи та її веб-сайт |  |
| **4. Чи радяться між собою органи з енергетичних та інвестиційних питань, коли формують політику відповідних секторів? [Так/Ні]** | Сюди входять консультації ради міністрів, робочих груп тощо |  |
| **5. Чи існує орган, відповідальний за загальне впровадження й моніторинг очікуваного національно визначеного внеску (ОНВВ) країни? [Так/Ні]** | Будь ласка, зазначте назву цієї установи та її веб-сайт |  |
| **6. Чи існує процес, який вимагає, щоб уряд періодично переглядав упровадження свого ОНВВ? [Так/Ні]** |  |  |
| **7. Чи створено в країні компетентний орган залучення інвестицій за принципом «єдиного вікна»? [Так/Ні]**  **7a. Якщо так, чи надає він також офіційні затвердження в енергетичному секторі? [Так/Ні]** | Будь ласка, зазначте назву цієї установи та її веб-сайт |  |
| **8. Чи існує «єдине вікно» для всіх запитів стосовно інвестиційної політики й програм? [Так/Ні]**  **8a. Якщо так, чи надає воно також інформацію для енергетичного сектору? [Так/Ні]** | Будь ласка, зазначте назву цієї установи та її веб-сайт |  |
| **2. Прозорість** | **1. Чи існує в країні закон про прозорість? [Так/Ні]** |  |  |
| **2. Чи існують винятки з правил прозорості? [Так/Ні]**  **2a. Якщо так, чи є ці винятки чітко визначеними законом або нормативним актом? [Так/Ні]** | Такі винятки можуть включати національну безпеку, громадські інтереси, правопорядок тощо. |  |
| **3. Чи робить країна публічно доступною правову й нормативну інформацію?**  a. Так, уся інформація доступна  b. Доступною є лише частина інформації  c. Інформація недоступна | Правова й нормативна інформація включає прийняті закони, проекти законів, нормативні акти, проекти нормативних актів.  Якщо інформація є обмеженою, наведіть причини, чому ви так відповіли. |  |
| **4. У який спосіб закони й нормативні акти стають доступними для громадськості? [Так/Ні]**  a. Як в електронному, так і в друкованому вигляді  b. Лише в електронному вигляді  c. Лише в друкованому вигляді  d. Доступні лише за запитом / або після внесення певної оплати | «За запитом» означає, що інвестори можуть звертатися до уряду по друковані примірники |  |
| **5. Чи має громадськість доступ до рішень регуляторного органу в енергетичному секторі (щодо тарифів, тарифної методології, доступу до ринків тощо)?**  a. Так, усі рішення є доступними  b. Лише деякі рішення є доступними  c. Немає доступу до рішень |  |  |
| **6. Чи доступні документи щодо енергетичної стратегії та національних планів країни будь-якою мовою ООН? [Так/Ні]** | Мовами ООН є арабська, китайська, англійська, французька, російська та іспанська.  У контексті цього питання неофіційні переклади не є актуальними. |  |
| **7. Чи доступні прийняті закони будь-якою мовою ООН? [Так/Ні]** | Мовами ООН є арабська, китайська, англійська, французька, російська та іспанська.  У контексті цього питання неофіційні переклади не є актуальними. |  |
| **8. Чи публікують свої дані органи, відповідальні за моніторинг і реалізацію пріоритетів/завдань в енергетичному секторі? [Так/Ні]** | Це запитання стосується моніторингових органів, згаданих у запитанні № 1 головного показника № 1, субпоказника № 2. |  |
| **9. Чи є правова інформація централізованою?**  a. Існує електронний централізований реєстр законів і нормативних актів  b. Існує централізований реєстр / офіційний бюлетень у друкованому вигляді  c. Не існує централізації законів і нормативних актів |  |  |
| **10. Чи вимагає якийсь закон / нормативний акт / правило консультацій між урядом і заінтересованими сторонами? [Так/Ні]** | Заінтересовані сторони можуть включати причетних державних і приватних інвесторів, енергетичні відомства, адміністрації місцевого самоврядування, неурядові організації та широкий загал. |  |
| **11. Чи вимагає якийсь закон / нормативний акт / правило консультацій між регуляторним органом в енергетичному секторі й заінтересованими сторонами? [Так/Ні]** |  |  |
| **12. Чи сповіщають і чи консультують заінтересованих сторін заздалегідь, коли приймаються нові закони й нормативні акти? [Так/Ні]**  a. Заздалегідь сповіщають і консультують  b. Сповіщення надсилають, проте не консультують  c. Немає ні сповіщень, ні консультацій |  |  |
| **Додаткові зауваження:**  Чи є в енергетичному секторі інші інвестиційні ризики, які варто згадати в розділі *«Керування процесами приймання рішень»*? Будь ласка, схарактеризуйте їх. | | | |

**Основний показник № 3: регуляторне середовище й умови інвестування**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Субпоказники** | **Запитання** | **Пояснення запитань** | **Додаткова інформація (будь ласка, обґрунтуйте свою відповідь «ТАК/НІ», надавши додаткову інформацію)** |
| **1. Регуляторна ефективність** | **1.** **Яка установа відповідає за регулювання енергетичного сектору:**  a. Окремий регуляторний орган з питань енергетики  b. Відомство під наглядом Міністерства  c. Міністерство  d. Кілька міністерств/відомств, що самостійно регулюють підгалузі | Надалі іменований «регуляторний орган з питань енергетики» |  |
| **2. Чи ґрунтується влада регуляторний органу з питань енергетики на законі? [Так/Ні]** | Будь ласка, зазначте правовий акт, згідно з яким цей регуляторний орган було встановлено і який визначає його обов’язки. |  |
| **3. Чи закріплено законом функції та обов’язки регуляторного органу в галузі енергетики? [Так/Ні]** | Будь ласка, зазначте правовий акт, згідно з яким цей регуляторний орган було встановлено і який визначає його обов’язки. |  |
| **4. Чи підпорядковується цей регуляторний орган у галузі енергетики суспільному контролюванню з боку інших установ?**   1. Підпорядковується Головному ревізійному управлінню, незалежному від центрального уряду й/або парламенту 2. Підпорядковується державній установі 3. Жодне з вищезазначеного |  |  |
| **5. Чи має(ють) регуляторний(і) орган(и) у галузі енергетики власний бюджет, окремий від державного? [Так/Ні]** | Це означає, що його бюджет не визначається урядом |  |
| **6. Чи має(ють) регуляторний(і) орган(и) у галузі енергетики цільовий бюджет для себе? [Так/Ні]** | Цільовий бюджет означає, що регуляторний орган у галузі енергетики не зобов’язаний передавати свої гроші або ділити їх з іншими державними структурами |  |
| **7. Чи має(ють) регуляторний(і) орган(и) у галузі енергетики право розподіляти свій бюджет?**  a. Так, він має повне право це робити  b. Так, але він має узгоджувати це з урядом/міністерством  c. Ні, він не має права самостійно розподіляти бюджет |  |  |
| **8. Чи існує практика строкових контрактів для членів правління регуляторного(их) органу(ів) в галузі енергетики? [Так/Ні]**  **8a. Якщо так, чи існує фіксований строк, який поновлюється більш як один раз? [Так/Ні]**  **8b. Чи оголошується публічно процедура виборів до правління та їхній результат? [Так/Ні]** |  |  |
| **9. Чи вирішує регуляторний орган у галузі енергетики питання конкуренції? [Так/Ні]**  **9a. Якщо ні, чи існує окремий державний орган, який займається питаннями конкуренції, зокрема й в енергетичному секторі? [Так/Ні]** |  |  |
| **2. Обмеження щодо прямих іноземних інвестицій (ПІІ)** | **1. Чи забезпечує країна рівне ставлення до вітчизняних та іноземних інвесторів? [Так/Ні]**  **1a. Якщо так, чи закріплене це рівне ставлення законодавчо? [Так/Ні]** | Будь ласка, зазначте правові акти, які забезпечують рівне ставлення до вітчизняних та іноземних інвесторів |  |
| **2. Чи дозволено інвесторам в енергетичному секторі інвестувати в усі зони або регіони в межах країни? [Так/Ні]**  **2a. Якщо ні, чи стосується це однаково як вітчизняних, так і іноземних інвесторів? [Так/Ні]** | Це може включати обмеження на діяльність у виключних економічних зонах, спеціальних економічних зонах, зонах вільної торгівлі |  |
| **3. Чи існує вимога попереднього відбору або погодження для іноземних інвесторів в енергетичному секторі? [Так/Ні]**  **3a. Якщо так, то чи мається на увазі лише вимога щодо повідомлення? [Так/Ні]** | Механізми відбору включають вимогу до іноземних інвесторів довести, що проект відповідає національним інтересам держави перебування. Проте в деяких випадках вони є автоматичними й становлять собою просту вимогу для інвесторів щодо попереднього повідомлення. |  |
| **4.** **Чи дозволено законом іноземним компанія мати контрольну частку в енергетичних проектах? [Так/Ні]** |  |  |
| **5. Чи вимагає закон від іноземних інвесторів партнерства з державою / державними підприємствами або місцевими підприємствами до початку реалізації проектів в енергетичному секторі? [Так/Ні]** |  |  |
| **6. Чи існує обмеження на працевлаштування іноземного персоналу?**  a. Жодних обмежень [Так/Ні]  b. Існує відсоткове обмеження [Так/Ні]  c. Існує обмеження кількості поновлень дозволів на роботу / візи [Так/Ні] |  |  |
| **7. Чи вимагається від іноземних інвесторів наймати на роботу певний відсоток місцевої робочої сили?**  a. Таких вимог немає [Так/Ні]  b. Так, для керівного рівня (ради директорів тощо) [Так/Ні]  c. Так, для некваліфікованих працівників і нетехнічних/технічних адміністративних працівників [Так/Ні] |  |  |
| **8. Чи вимагається від іноземних інвесторів купувати в місцевих постачальників певний відсоток / кількість продуктів чи послуг або сплачувати їхню вартість? [Так/Ні]** | Вимоги щодо місцевого компонента є положеннями, які вимагають від іноземних інвесторів придбання мінімального порогу товарів (наприклад, сировини) і послуг (наприклад, людських ресурсів) на місцях. |  |
| **9. Чи існують будь-які валютні обмеження й/або валютний контроль, які згідно з певним законом або нормативним актом застосовуються до іноземних інвесторів? [Так/Ні]**  **9a. Якщо так, чи включає цей валютний контроль:**   * Заборону використання іноземної валюти? [Так/Ні] * Обмеження місць обміну валюти затвердженими урядом обмінниками? [Так/Ні] * Фіксовані валютні курси? [Так/Ні] |  |  |
| **10. Чи існують обмеження щодо передавання капіталовкладень, платежів і прибутків?**  **10a. Якщо так, чи застосовуються вони однаково як до іноземного, так і до вітчизняного інвестора?** | Наприклад, прибутки, дивіденди, надходження від відсотків і роялті, статутний капітал, приріст капіталу, доходи від ліквідацій, платежі, одержані як компенсація за експропріацію майна, залагодження спорів тощо, а також заробітки персоналу, залученого з-за кордону у зв’язку з інвестицією |  |
| **Додаткові зауваження:**  Чи існують в енергетичному секторі вашої країни будь-які інші інвестиційні ризики, які варто згадати в розділі *«Нагляд за функціонуванням ринку, приватним сектором і регульованими компаніями»*? Будь ласка, схарактеризуйте їх. | | | |

**Основний показник № 4: верховенство права (дотримання національних і міжнародних зобов’язань)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Субпоказники** | **Запитання** | **Пояснення запитань** | **Додаткова інформація (будь ласка, обґрунтуйте свою відповідь «ТАК/НІ», надавши додаткову інформацію)** |
| **1. Регулювання та вирішення спорів між інвесторами й державою** | **1. Чи визначено національним законодавством судову ланку, що має компетенцію для розглядання договірних спорів з іноземними інвесторами? [Так/Ні]** |  |  |
| **2. Чи існує окремий механізм оскарження регуляторних рішень?**  a. Так, апеляції може бути розглянуто регуляторним органом у першій інстанції  b. Апеляції може бути розглянуто лише судами загальної юрисдикції  c. Процесу апелювання немає |  |  |
| **3. Чи вимагає закон від національних судів та адміністративних трибуналів прийняття рішень протягом визначеного строку? [Так/Ні]** |  |  |
| **4. Чи включено арбітраж у:**  a. Закон про інвестиції  b. Окремий арбітражний закон  c. Цивільний процесуальний кодекс як його главу/розділ  d. Немає закону, що стосується арбітражу | Двосторонні інвестиційні договори (ДІДи) в цьому запитанні не розглядаються, оскільки не всі інвестори можуть бути ними захищені |  |
| **5. Чи включено добровільне посередництво, погоджувальну процедуру або ж ці обидва варіанти до:**  a. Закону про інвестиції  b. Закону про арбітраж і посередництво  c. Цивільного процесуального кодексу як його главу/розділ  d. Немає закону, що стосується посередництва й/або погоджувальної процедури | Двосторонні інвестиційні договори (ДІДи) в цьому запитанні не розглядаються, оскільки не всі інвестори можуть бути ними захищені |  |
| **6. Чи існує інвестиційний омбудсмен, на розгляд якого іноземні інвестори можуть передавати свої спори з урядом? [Так/Ні]** | Будь ласка, зазначте назву цієї інституції та її веб-сайт |  |
| **7. Чи дозволяють національні закони визнавати й виконувати постанови іноземних судів? [Так/Ні]**  **7a. Якщо так, то чи однаково ці закони застосовні до різних юрисдикцій? [Так/Ні]** |  |  |
| **8. Чи вимагає національне законодавство й/або міжнародні інвестиційні угоди вичерпання місцевих засобів правового захисту (наприклад, національних судів) перед звертанням до міжнародного арбітражу? [Так/Ні]** | Іноземні інвестори зобов’язані пройти всі ланки адміністративної й судової систем держави, перш ніж почати міжнародне провадження безпосередньо проти держави. |  |
| **9. Чи вносила країна ретроактивні зміни до законодавства впродовж останніх 5 років? [Так/Ні]** |  |  |
|  | **10. Чи є країна учасницею:**  a. Конвенції про порядок вирішення інвестиційних спорів між державами та іноземними особами (Вашингтонської конвенції)? [Так/Ні]  b. Конвенції про визнання та виконання іноземних арбітражних рішень (Нью-Йоркської конвенції)? [Так/Ні] |  |  |
| **2. Поважання прав власності** | **1. Чи чітко визначено критерії «державного інтересу» як підстави для відчуження? [Так/Ні]** | Будь ласка, зазначте правовий акт, який визначає ці критерії |  |
| **2. Чи передбачено законами держави та/або її міжнародними інвестиційними угодами процедуру визначення компенсації в разі експропріації в енергетичному секторі?**  **[Так/Ні]** | Наприклад, визначення компенсації незалежними аудиторами |  |
| **3. Чи передбачено законами держави та/або її міжнародними інвестиційними угодами строк, протягом якого має бути сплачено компенсацію? [Так/Ні]** | Будь ласка, зазначте закон, у якому зазначено цей строк |  |
| **4. Чи передбачено законами держави та/або її міжнародними інвестиційними угодами захист від відчуження прав інтелектуальної власності (ІВ)? [Так/Ні]**  **4a. Чи є країна членом Всесвітньої організації інтелектуальної власності? [Так/Ні]** |  |  |
| **5. Чи передбачено законами держави та/або її міжнародними інвестиційними угодами будь-які положення, що обмежують передавання технологій в енергетичному секторі? [Так/Ні]** | Будь ласка, зазначте закон, який містить це обмеження. |  |
| **6. Чи є країна членом/учасницею:**  a. Світової організації торгівлі? [Так/Ні]  b. Договору до Енергетичної Хартії? [Так/Ні] |  |  |
| **Додаткові зауваження:**  Чи існують у вашій країні будь-які інші інвестиційні ризики, які варто згадати в розділі *«Верховенство права (дотримання національних і міжнародних зобов’язань»)*? Будь ласка, схарактеризуйте їх. | | | |