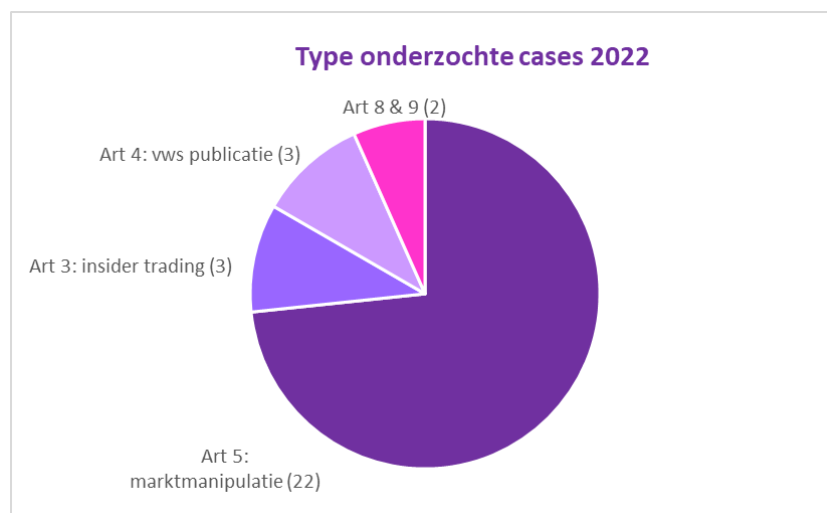


# Indicatoren toezichtwerk ACM op het gebied van REMIT

De ACM geeft drie keer per jaar met behulp van enkele indicatoren meer inzicht in het toezichtwerk op gebied van het bevorderen van transparante en integere energiehandel, oftewel REMIT.

## 1 Onderzochte REMIT cases



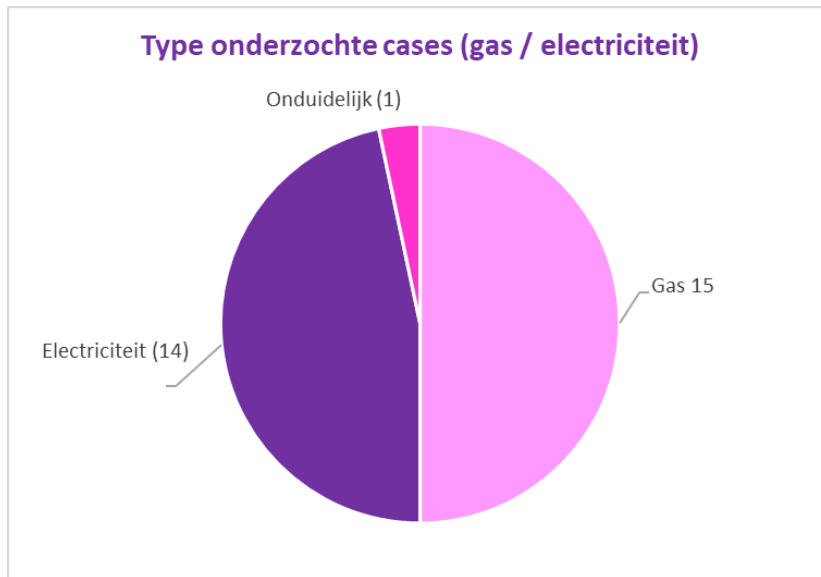
Figuur 1

Figuur 1 laat de verschillende type REMIT cases zien. De meeste cases betreffen potentiële overtreding van Artikel 5 REMIT, 22 cases in totaal. Daarnaast waren er een paar cases betreft overtredingen van Artikel 3, 4, 8 en 9.

Onderzochte cases betreft cases naar aanleiding van signalen afkomstig uit verschillende bronnen, zoals Suspicious Transaction Reports (STRs) afkomstig van handelsplatformen en marktdeelnemers, mediaberichten, contacten met externe partijen en op grond van data-analyse.

Hieronder een verdere toelichting van de type cases:

- **Art 5, Marktmanipulatie:** dit kan verschillende vormen van marktmanipulatie betreffen, zoals spoofing, layering, capacity hoarding, quote stuffing, erroneous orders, wash trades, marking the close / opening; zie [ACER REMIT Guidance](#) voor verdere uitleg van verschillende type marktmanipulaties.
- **Art 3, Insider trading:** mogelijk handel met voorwetenschap (meestal) rondom uitval van een centrale
- **Art 4, voorwetenschap publicatie:** niet tijdig of op een niet effectieve manier gepubliceerde voorwetenschap. Hier zijn de signalen van [mogelijk niet tijdige voorwetenschap publicaties](#) op basis van eigen analyse door de ACM overigens niet meegenomen.
- **Art 8:** verplichting om handelsdata aan ACER te rapporteren.
- **Art 9:** verplichte registratie in CEREMP.
- **Art 8 en 9:** vaak zijn onvolkomenheden op gebied van verplichte rapportage en verplichte registratie aan elkaar verbonden.



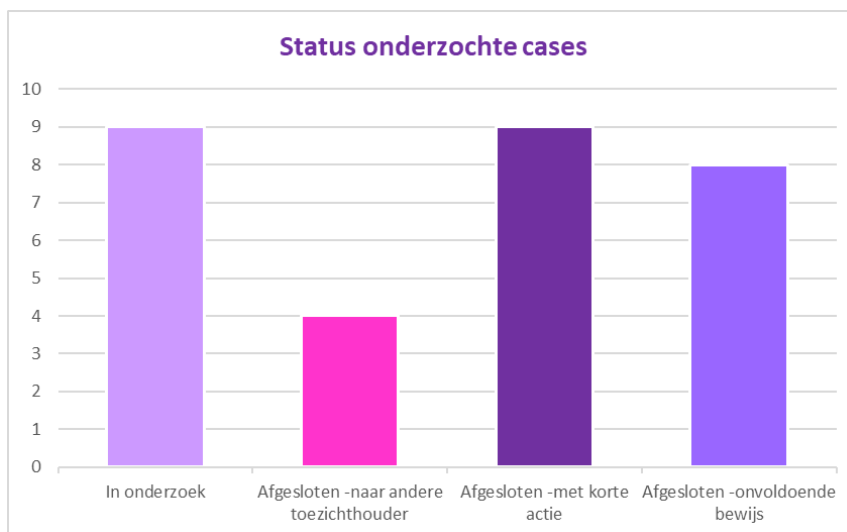
Figuur 2

Figuur 2 laat zien dat ongeveer de helft van de cases betreft potentiële overtreding op de gasmarkt, en de andere helft betreft elektriciteitsmarkt.

Hieronder een verdere toelichting van de type cases:

- Gas: signalen betreft de gasmarkt; grotendeels gerelateerd aan TTF, maar het kan ook gaan om gedraging van een Nederlandse marktdeelnemer op een andere gasmarkt
- Elektriciteit: signalen betreft de elektriciteitsmarkt; grotendeels gerelateerd aan Nederlandse elektriciteitsmarkt, maar het kan ook gaan om gedraging van een Nederlandse marktdeelnemer op een andere markt
- Onduidelijk: dit betreft een signaal gerelateerd aan algemene werkwijze van een marktdeelnemer.

## 2 Status van onderzoek naar signalen en interventies



Figuur 3

Figuur 3 laat zien dat negen cases nog in onderzoek zijn, vier cases zijn naar een andere toezichthouder overgedragen, negen cases zijn afgesloten met een korte actie en acht cases zijn afgesloten i.v.m. onvoldoende bewijs.

Hieronder een verdere toelichting van de type cases:

1. **In onderzoek:** Signalen die de ACM nog in onderzoek heeft. Dat kan gaan van een eerste verrijking waarbij de aanwijzingen worden nagegaan aan de hand van beschikbare informatie. Tot een formeel onderzoek waarbij een uitgebreide inhoudelijke en juridische analyse van het gedrag plaatsvindt.
2. **Afgesloten cases**
  - a) *Interventie richting marktdeelnemer:* Interventies van de ACM richting een marktdeelnemer naar aanleiding van onderzoek naar een mogelijke overtreding. Het gaat hier om de gevallen waar er bijvoorbeeld geen of heel beperkt effect op de markt is geweest en / of met een snel en informeel optreden de verdachte gedraging sneller en effectiever beëindigd kan worden dan met een formeel onderzoek en handhavingstraject. Hierbij neemt de ACM contact op met de betrokken marktdeelnemer en middels acties als een normoverdragend gesprek, verdere uitleg van de regels, een waarschuwing, en / of het verkrijgen van een toezegging dat de marktdeelnemer dat het gedrag zich niet langer zal voordoen, wordt een betere naleving van de REMIT-regels bereikt.
  - b) *Overgedragen aan een andere toezichthouder:* Het aantal signalen dat is overgedragen aan een andere toezichthouder. Dit is meestal een energietoezichthouder uit een andere Europese lidstaat of de Autoriteit Financiële Markten (AFM).
  - c) *Afgesloten zonder interventie:* Het gebeurt regelmatig dat de ACM tijdens het verrijken van een signaal onvoldoende verdere aanwijzingen vindt voor een overtreding of dat het signaal ongegrond was. In dat geval wordt een signaal afgesloten zonder interventie.

### 3 Aantal registraties van marktdeelnemers bij de ACM

*Tabel 1: aantal registraties bij de ACM o.b.v. datum inschrijven*

<b>Totaal aantal registraties op 1 maart 2023</b>	<b>680</b>
2021 en eerder	585
Nieuw in 2022	77
Nieuw in jan – feb 2023	18

*Tabel 2: aantal registraties bij de ACM o.b.v. vestiging marktdeelnemer*

<b>Totaal aantal registraties op 1 maart 2023</b>	<b>680</b>
Gevestigd in Nederland	510
Gevestigd in het VK	69
Gevestigd in de VS	46
Gevestigd in Zwitserland	14
Gevestigd overig buiten de EU	41

Uitleg bij Tabel 2: Het is de bedoeling dat in de EU gevestigde marktdeelnemers registreren in het land van herkomst. Voor buiten de EU gevestigde marktdeelnemers geldt dat zij zich registreren in de EU-lidstaat waar zij actief zijn. Registratie in de EU is een administratieve stap om datarapportage aan ACER mogelijk te maken. Het gaat niet om een vergunning om op de EU groothandelsmarkten te kunnen handelen.