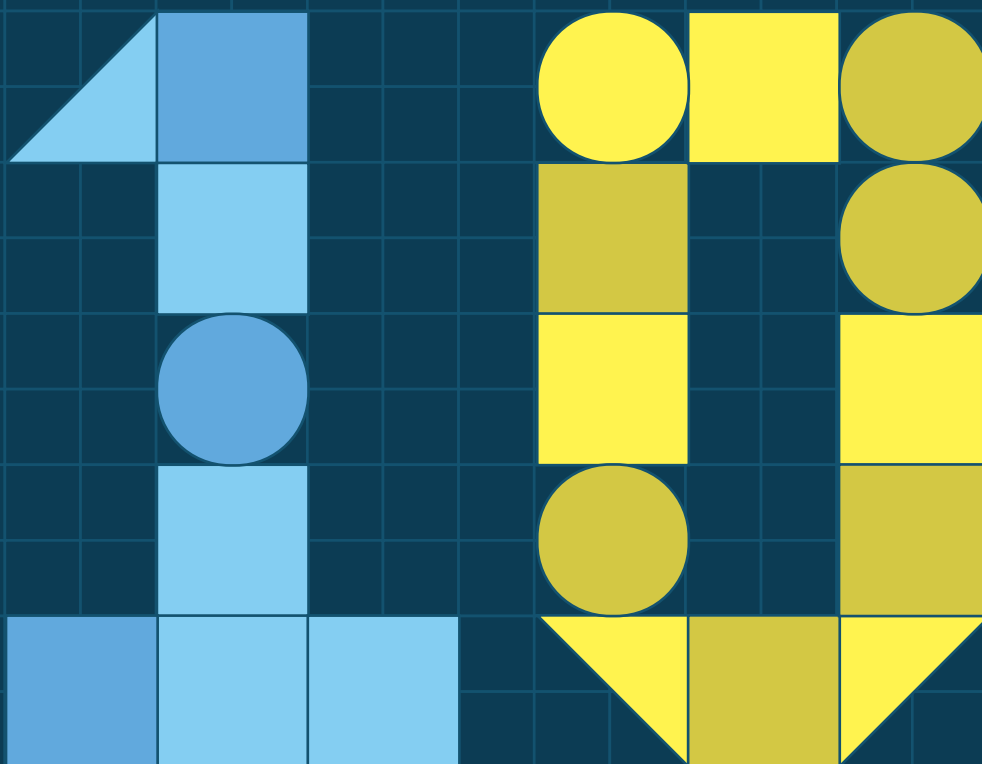




Association
of Gas Producers
of Ukraine



years of

TRANSFORMATION IN THE UKRAINIAN NATURAL GAS PRODUCTION

Activity Report 2015-2025

Зміст / Contents

3 Про Асоціацію

/ About the Association

4 Звернення керівництва

/ Address by the management

5-6 Трансформація законодавства у 2015-2025

/ Legislative transformation in 2015-2025

7-8 Податкова політика

/ Tax policy

Стимулююче оподаткування

/ Incentive-based taxation

Децентралізація ренти

/ Royalty decentralization

Нова система оподаткування

/ New taxation system

Антикризові заходи під час війни

/ Anti-crisis measures during the war

13-14 Доступ до надр і регуляторна політика

/ Access to subsoil and regulatory policy

Дерегуляція газовидобутку

/ Deregulation of gas production

Реформа надрокористування

/ Subsoil use reform

Удосконалення галузевого законодавства

/ Improvement of sector-specific legislation

19-20 Інвестиційні можливості

/ Investment opportunities

Угоди про розподіл продукції

/ Production sharing agreements

Е-аукціони

/ E-Auctions

Ресурсна угода між Україною та США

/ U.S.–Ukraine minerals deal

Дослідження Асоціації

/ Association's research

27 Контакти

/ Contacts



У 2025-му Асоціації газовидобувних компаній України виповнилося 10 років. Впродовж усіх років нашої діяльності ми докладали максимум зусиль, щоб трансформувати український газовидобуток і зробити його привабливим для інвесторів.

Ідея звіту – чесна картина змін. Ми порівнюємо стартові умови і процес модифікації через призму трьох ключових напрямів, які найкраще відображають стан галузі: податкову систему, доступ до надр та регуляторну політику, а також інвестиційні можливості. Кожен із блоків оцінюють українські видобувники, окремо відзначаючи, де саме робота Асоціації стала вирішальним поштовхом до змін, а де на галузь впливали зовнішні обставини: війна, пандемія, політичні рішення чи макроекономічні шоки.

Ми використовуємо медіанні значення й вимірюємо прогрес, аби читач одразу бачив не лише те, що відбулося й було зроблено, а й як це вплинуло на компанії, сектор та Україну. Такий підхід яскраво демонструє, як змінилися правила, де нововведення справді працюють і витримали випробування часом, а де галузі ще потрібні мудрі рішення, аби наступне вікно можливостей не було випадковістю, а стало системною траєкторією розвитку.

In 2025, the Association of Gas Producers of Ukraine marked its 10th anniversary. Throughout all the years of our activity, we made every effort to transform Ukrainian natural gas production and make the sector attractive to investors.

This report aims to present an honest picture of change. We compare the starting conditions and the transformation process through three key areas that best reflect the state of the industry: the tax system, access to subsoil and regulatory policy, as well as investment opportunities. Each of these blocks is assessed by Ukrainian producers, who note where the Association's work became the decisive driver of change and where the industry was shaped by external circumstances: war, the pandemic, political decisions, or macroeconomic shocks.

We use median values and measure progress so that the reader can immediately see not only what happened and what was done, but also how it affected companies, the sector, and Ukraine. This approach clearly demonstrates how the rules have changed, where the new measures are truly working and have stood the test of time, and where the industry still needs wise decisions so that the next window of opportunity is not accidental, but becomes a systemic development trajectory.

ПРО АСОЦІАЦІЮ

Асоціація газовидобувних компаній України – найбільше об'єднання газовидобувних підприємств державної та приватної форми власності. Створена у 2015 році з метою зміцнення енергетичної безпеки, збільшення видобутку газу та розвитку індустрії.

Наша місія

Налагодити

ефективний діалог між бізнесом і владою

Підвищити

інвестиційну привабливість газовидобувної галузі

Створити

конкурентний енергетичний ринок в Україні

Імплементувати

прогресивні норми регулювання ринку енергетичних ресурсів

Впровадити

найкращу експертизу і технології у розвідку та видобуток вуглеводнів

Побудувати

соціальне партнерство з регіонами газовидобутку

ABOUT THE ASSOCIATION

The Association of Gas Producers of Ukraine is the largest unity of gas production companies of both state and private ownership. It was established in 2015 with the purpose of strengthening energy security, increasing gas production, and developing the industry.

Our mission

To establish

an effective dialogue between business and government

To increase

the investment attractiveness of the gas production industry

To create

a competitive energy market in Ukraine

To implement

progressive regulatory rules in the energy resources market

To introduce

the best expertise and technologies into hydrocarbon exploration and production

To build

social partnership with the gas producing regions

ОБ'ЄДНУЄМО

/ We unite

10

підприємств та груп компаній
/ enterprises and groups of companies

ВИДОБУВАЄМО

/ We produce

92%

українського газу
/ of Ukrainian gas

ЗАБЕЗПЕЧУЄМО

/ We ensure

4%

податкових надходжень (2025 р.)
/ of tax revenues to the consolidated budget (2025)

До складу Асоціації входять:

/ The Association includes:





ЗВЕРНЕННЯ КЕРІВНИЦТВА

ADDRESS BY THE MANAGEMENT



Вадим Пожарський,
Голова Правління

Vadym Pozharskyi,
Chairman of the Board

За останні десять років український газовидобуток пройшов масштабну трансформацію. Ми стартували з потреби реформувати регуляторне поле, зробити прозорим доступ до надр та оновити фіскальну політику. Ця робота не була легкою і часто стикалася з опором, але наполегливість, аргументована позиція та цілеспрямована діяльність Асоціації дозволили реалізувати важливі ініціативи.

Over the past ten years, Ukrainian gas production has undergone a large-scale transformation. We started from the need to reform the regulatory environment, make access to subsoil transparent, and update fiscal policy. This work was not easy and often met with resistance, but the Association's persistence, well-argued position, and purposeful activities made it possible to implement important initiatives.

Галузь була змушена адаптуватися до безпрецедентних викликів: пандемії COVID-19, енергетичної кризи та російського повномасштабного вторгнення. Ми встояли і загартувалися, продовжуємо працювати та забезпечуємо стабільне постачання газу для країни.

The industry was forced to adapt to unprecedented challenges: the COVID-19 pandemic, the energy crisis, and Russia's full-scale invasion. We endured these trials, became stronger, continue to work with resilience, and ensure stable and reliable gas supply for the country.



Артем Петренко,
Виконавчий Директор

Artem Petrenko,
Executive Director

Сьогодні газовидобувна індустрія – це не просто частина енергетичного балансу країни, а фундамент економічної стійкості та національної безпеки. Саме під час повномасштабної війни ми посилили фокус на внутрішньому видобутку як ключовому елементі енергонезалежності. Нарощення виробництва є стратегічною метою на найближче майбутнє.

Today, the gas production industry is not simply part of the country's energy balance, but one of the foundations of economic resilience and national security. It was precisely during the full-scale war that we further strengthened our focus on domestic production as a key element of energy independence. Increasing production remains a strategic goal for the near future.

Попереду нас чекає відновлення, масштабування інвестицій та розширення міжнародного партнерства. Об'єднання зусиль держави, бізнесу та іноземних партнерів дозволить створити сучасний, конкурентний сектор, здатний забезпечувати Україну власними ресурсами та зміцнювати її позиції на європейському енергетичному ринку.

Ahead of us lie recovery, the scaling up of investment, and the expansion of international partnership. By bringing together the efforts of the state, business, and foreign partners, it will be possible to build a modern, competitive sector capable of providing Ukraine with its own resources and further strengthening its position in the European energy market.

ТРАНСФОРМАЦІЯ ЗАКОНОДАВСТВА У 2015-2025

Протягом останнього десятиліття законодавство у сфері українського газовидобутку зазнало глибокої та системної модернізації. Завдяки комплексним реформам і послідовній роботі Асоціації внесено сотні змін до чинних Законів, нормативно-правових актів, урядових постанов і підзаконних документів із фокусом на спрощення доступу до надр, покращення інвестиційного клімату та формування стабільних правил для всіх учасників ринку. Водночас фактично з нуля було розроблено десятки нових документів, щоб створити сучасну модель функціонування сектору, стимулювати видобуток, забезпечити його конкурентоспроможність та гармонізувати наше законодавство з європейськими стандартами.

СТИМУЮЧА РЕНТА
/ INCENTIVE ROYALTY

Е-АУКЦІОНИ
/ E-AUCTIONS

ДОСТУП ДО ЗЕМЛІ
/ ACCESS TO LAND

**НОВІ ПРАВИЛА
РОЗРОБКИ**
/ NEW DEVELOPMENT
RULES

**СКАСУВАННЯ
ГІРНИЧОГО ВІДВОДУ**
/ ABOLITION OF MINING
ALLOTMENT

**НОВІ ПРАВИЛА
БЕЗПЕКИ**
/ NEW SAFETY
RULES

**ВІЛЬНА
ГЕОІНФОРМАЦІЯ**
/ FREE GEOLOGICAL
INFORMATION

EITI
/ EITI

ЄДИНИЙ ПЛАТІЖ
/ SINGLE PAYMENT

ДЕЦЕНТРАЛІЗАЦІЯ РЕНТИ
/ ROYALTY DECENTRALISATION

ЗЕМЕЛЬНІ СЕРВІТУТИ
/ LAND SERVITUDES

**ОВД ПІСЛЯ
ПІДПИСАННЯ УРП**
/ EIA AFTER THE SIGNING
OF A PSA

**СКАСУВАННЯ ПОГОДЖЕНЬ
ОБЛРАД**
/ ABOLITION OF LOCAL
COUNCIL APPROVALS

ЛІКВІДАЦІЯ ЦКР
/ LIQUIDATION OF THE
CENTRAL DEVELOPMENT
COMMISSION

ЗАБОРОНА АПРОБАЦІЇ
/ BAN ON APPRAISAL
APPROVAL

**ВІДМІНА П'ЯТИРІЧНОЇ
ПЕРЕОЦІНКИ**
/ CANCELLATION OF THE
FIVE-YEAR REVALUATION

LEGISLATIVE TRANSFORMATION IN 2015-2025

Over the past decade, legislation governing Ukrainian gas production has undergone profound and systemic modernisation. Owing to comprehensive reforms and the Association's consistent efforts, hundreds of amendments were introduced to existing Laws, regulatory acts, government resolutions, and subordinate documents, with a clear focus on simplifying access to subsoil, improving the investment climate, and establishing stable, transparent, and predictable rules for all market participants. At the same time, dozens of new documents were developed from scratch to create a modern model for the sector's functioning, stimulate production, strengthen its competitiveness, and further harmonise our legislation and regulatory framework with European standards.

**ВІЛЬНИЙ ОБІГ
СПЕЦДОЗВОЛІВ**
/ FREE CIRCULATION
OF SPECIAL PERMITS

НОВА КЛАСИФІКАЦІЯ
/ NEW CLASSIFICATION

КАСОВИЙ МЕТОД
/ CASH-BASIS ROYALTY

ФОРМА № 6-ГР
/ FORM No. 6-GR

**СПРОЩЕННЯ
ЗЕМЕЛЬНИХ РОБІТ**
/ SIMPLIFICATION OF
LAND WORKS

REMIT
/ REMIT

**ПОРЯДОК РЕАЛІЗАЦІЇ
ГАЗУ ЗА УРП**
/ PROCEDURE FOR GAS
SALES UNDER PSAs

**НОВА БАЗА
ОПОДАТКУВАННЯ**
/ NEW TAXATION
BASE

НОВІ ПРИМІРНІ УГОДИ
/ NEW MODEL AGREEMENTS

**МЕТОДИКА
ТАРИФІВ ГТС**
/ GTS TARIFF
METHODOLOGY

**СПРОЩЕННЯ
ПРИЄДНАННЯ ДО ГТС**
/ SIMPLIFIED GTS
CONNECTION

МОДЕРНІЗАЦІЯ УРП
/ PSA MODERNISATION

**ПЛАТА ЗА
НЕЙТРАЛЬНОСТЬ**
/ NEUTRALITY
FEE

**НОВА СИСТЕМА
ОПОДАТКУВАННЯ**
/ NEW TAXATION
SYSTEM

ПОДАТКОВА ПОЛІТИКА

/ TAX
POLICY

Досвід 2014-2015 років показав, що для газовидобутку вирішальним є не лише рівень податків, а й передбачуваність правил. Різке підвищення фіскального навантаження до 70% без перехідних періодів і гарантій стабільності створило регуляторний шок – інвестори втратили можливість планувати проекти, інвестиційний горизонт яких часто сягає 5-10 і більше років. Як наслідок, темпи буріння й видобутку знижувалися, а довіра до держави танула.

З огляду на результати та невтішні прогнози, держава зробила висновки. За активної участі Асоціації та газовидобувників підхід вдалося змінити: з'явилися стимули для нового буріння, ренту було децентралізовано, а ринок отримав сигнал для інвестицій «в довгу». Як і очікувалося, успіхи не забарилися: у 2021-му вперше в історії приватний сектор видобув рекордні 5 млрд м³ газу (25% від загального обсягу) з очевидними перспективами до подальшого нарощення.

Водночас кризи, зокрема COVID-19, повномасштабна війна та політична турбулентність завжди мають вплив на податкову політику і її схильність до ситуативних рішень. Регульовані механізми реалізації частини ресурсу й швидкі зміни правил знижували прогнозованість, а шалена волатильність цін у Європі підштовхнула до перегляду фіскальних умов. Завдяки цілеспрямованій роботі Асоціації та відстоюванню позицій інвесторів вдалося напрацювати компромісний варіант, який діє під час повномасштабної війни.

Подальше нарощення газовидобутку вимагає стабільного і прогнозованого податкового режиму з перехідними періодами та довгостроковими інвестиціями. І саме конструктивний діалог держави і бізнесу може приносити результати.

The experience of 2014-2015 demonstrated that in gas production, what matters is not only the tax rate itself, but also the predictability of the rules. A sharp increase in the fiscal burden to 70%, introduced without transition periods or stability guarantees, created a regulatory shock: investors lost the ability to plan projects whose investment horizon often extends to 5-10 years and beyond. As a result, drilling and production rates declined, while trust in the state was steadily eroding.

Given the actual results and discouraging forecasts, the state drew conclusions. With the active participation of the Association and gas producers, the approach was changed: incentives for new drilling were introduced, royalty payments were decentralised, and the market received a signal for long-term investment. As expected, the results came quickly: in 2021, for the first time in history, the private sector produced a record 5 bcm of gas (25% of the total volume), with clear prospects for further growth.

At the same time, crises, including COVID-19, the full-scale war, and political turbulence, always affect tax policy and its tendency toward situational decisions. Regulated mechanisms for selling part of the resource and rapid changes in the rules reduced predictability, while extreme price volatility in Europe pushed for a revision of fiscal terms. Owing to the Association's focused work and its defence of investors' positions, it was possible to develop a compromise option that remains in force during the full-scale war.

Further growth in gas production requires a stable and predictable tax regime with transition periods and a long-term investment horizon. And it is precisely a constructive dialogue between the state and business that can deliver results.

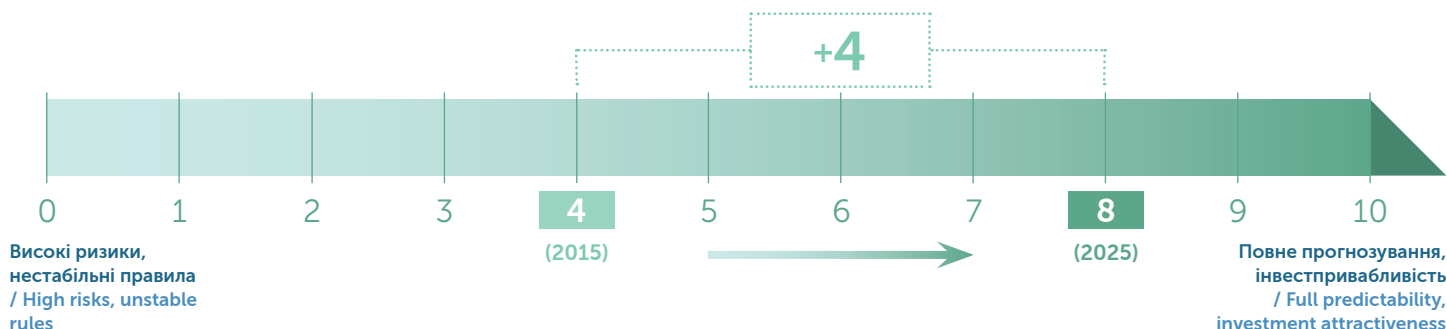
Трансформація податкової політики

/ Transformation of Tax Policy

2015-2025

Оцінка компаній-членів Асоціації (від 0 до 10 балів)

/ Assessment by the AGPU's members (from 0 to 10 points)



Вплив на прогрес та роль АГКУ

/ Impact on progress and the role of AGPU



Стимулююче оподаткування
/ Incentive-based taxation



Децентралізація ренти
/ Royalty decentralization



Нова система оподаткування
/ New taxation system



Антикризові заходи
/ Anti-crisis measures

9

Оцінка внеску Асоціації
(0-10 балів)

/ Assessment of the Association's contribution (0-10 points)

Зовнішні чинники та їх вплив

/ External factors and their impact



Повномасштабна війна
/ Full-scale war



Пандемія COVID-19
/ COVID-19 pandemic



Економічна криза
/ Economic crisis



Політична турбулентність
/ Political turbulence

Зовнішній вплив / External impact



-2

Індекс зовнішнього шоку
/ External shock index

Юрій Слажнев,
аналітик Асоціації



Yurii Slazhniev,
Analyst of the Association

«Податковий блок за десятиріччя показав головне: коли правила дають бізнесу довгий горизонт, сектор відповідає інвестиціями та результатом навіть під час криз. Найцінніший ефект змін – не окремі рішення, а поява більшої керованості та логіки в фінансовій політиці. Наступне завдання – утримати цю керованість: мінімізувати «ручні» коригування, забезпечити сталість підходів і не допустити повернення податкової невизначеності, яка найшвидше зупиняє буріння».

«The tax block over the decade demonstrated the main thing: when the rules give business a long horizon, the sector responds with investment and results even during crises. The most valuable effect of the changes is not individual decisions, but the emergence of greater manageability and logic in fiscal policy. The next task is to preserve this manageability: minimise 'manual' adjustments, ensure consistency of approaches, and prevent the return of tax uncertainty, which stops drilling the fastest.»

СТИМУЛЮЮЧЕ ОПОДАТКУВАННЯ

Україна запровадила стимули для нових інвестицій з 1 січня 2018-го. Це була одна з перших ініціатив Асоціації та компаній, що заклала міцний фундамент для нарощення буріння в наступні роки. Завдяки реформі запроваджено стимулюючу ренту за видобуток газу з нових свердловин на суходолі у розмірі 12% і 6% залежно від глибини залягання покладу (до / понад 5 км), а також закріплено державні гарантії незмінності цих умов – спочатку на п'ять років, а згодом продовжено до 2032-го. Крім того, унормовано ренту для проєктів УРП (2% для нафти, 1.25% для газу), а з 2019 року приведено підхід до оподаткування конденсату до рівня ставок для нафти.

З травня 2019-го, за сприяння Асоціації, Україна включена до всесвітньо відомого індексу активних бурових верстатів Baker Hughes Rig Count. Він є важливим показником активності індустрії та головним барометром попиту на вуглеводні. Впродовж усіх років наша країна займає лідируючі позиції в Європі щодо кількості працюючих верстатів.

Стимулююче оподаткування з року в рік підтверджує свою ефективність. Це дієвий механізм для боротьби з природним падінням та виснаженістю родовищ, а також основний фактор для збільшення виробництва. Під час повномасштабної війни, попри всі ризики, видобувники встановлювали рекорди у бурінні нових свердловин. Саме завдяки цій роботі, а також оперативному відновленню пошкоджених росією об'єктів України вдається зберігати власний видобуток.

INCENTIVE-BASED TAXATION

Ukraine introduced incentives for new investment from 1 January 2018. This was one of the first initiatives put forward by the Association and companies, laying a solid foundation for the expansion of drilling in the following years. Owing to the reform, an incentive royalty on gas production from new onshore wells was introduced at 12% and 6%, depending on reservoir depth (up to / beyond 5 km), and state guarantees of the immutability of these terms were established – initially for five years and later extended until 2032. In addition, royalty rates for PSA projects were regulated (2% for oil, 1.25% for gas), and from 2019 the approach to condensate taxation was aligned with oil rates.

From May 2019, with the Association's support, Ukraine has been included in the globally recognised Baker Hughes Rig Count. It is an important indicator of industry activity and a key barometer of hydrocarbon demand. Throughout this period, Ukraine has remained one of Europe's leaders in the number of active rigs drilling new wells.

Incentive taxation has confirmed its effectiveness year after year. It is a proven mechanism for addressing natural decline and field depletion, as well as the main factor behind production growth. During the full-scale war, despite all risks, producers set records in drilling new wells. It is precisely owing to this work, as well as the rapid restoration of facilities damaged by Russia, that Ukraine has managed to preserve its domestic production.

Свердловини, розпочаті бурінням в Україні у 2018-2025 рр. / Wells in Ukraine where drilling commenced in 2018-2025





ДЕЦЕНТРАЛІЗАЦІЯ РЕНТИ

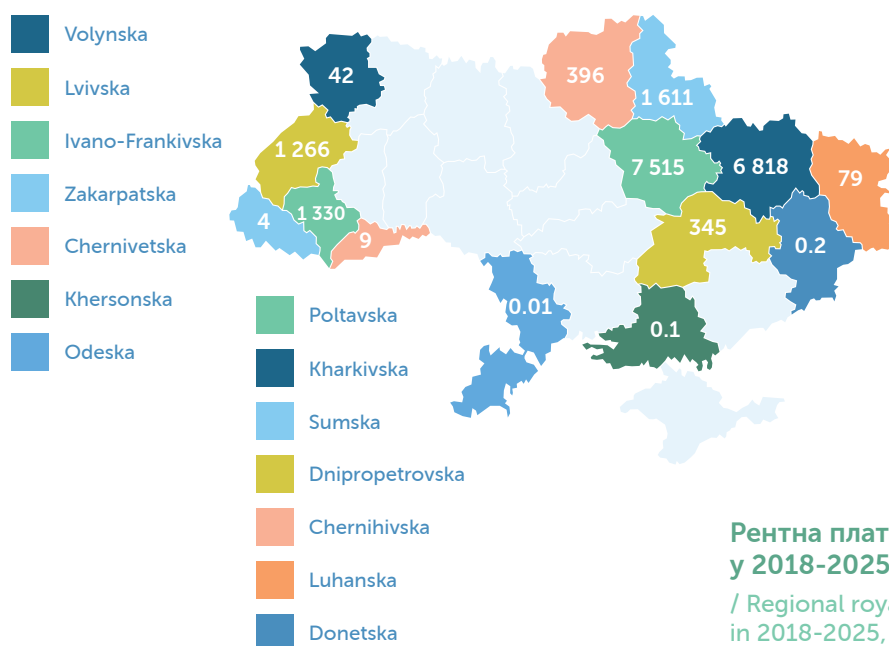
З 2018 року в Україні діє механізм розподілу рентних платежів від видобутку вуглеводнів: 95% надходжень спрямовується до держбюджету, 5% – безпосередньо до бюджетів громад, на території яких здійснюється діяльність. Ця модель сформована на основі ґрунтовного аналізу практик провідних видобувних країн і стала системною відповіддю для налагодження партнерства між бізнесом та місцевими громадами. Реформа стала однією з ключових для галузі та стратегічною передумовою для її сталого розвитку.

Для видобувної галузі, де інвестиційні цикли вимірюються роками та потребують значних капіталовкладень, критично важливими є стабільність правил і прогнозування рішень. Розподіл ренти зміцнив передбачуваність у відносинах «бізнес – громада»: видобувні регіони отримали фінансовий ресурс для розвитку спільнот, а компанії – сприятливіше середовище для планування довгострокових інвестицій.

Децентралізація ренти стала принциповим зрушенням у державній політиці управління надрами. Вона сприяє підвищенню довіри до галузі, посиленню фінансової спроможності територіальних громад та заклала збалансовану модель, у якій розвиток газовидобутку працює одночасно на енергобезпеку країни й на довгострокове зростання місцевих економік.

Сплата ренти за видобуток вуглеводнів у регіонах у 2018-2025 рр., млн грн

/ Royalty payments for hydrocarbon production
in 2018-2025, UAH million



ROYALTY DECENTRALISATION

Since 2018, Ukraine has had a mechanism for distributing royalty payments from hydrocarbon production: 95% of revenues are directed to the state budget, while 5% goes directly to the budgets of the communities where operations take place. This model was developed on the basis of a thorough analysis of practices in leading producing countries and became a systemic response to building partnership between business and local communities. The reform became one of the key changes for the industry and a strategic prerequisite for its sustainable development.

For the extractive industry, where investment cycles span years and require substantial capital expenditure, stability of the rules and predictability of decisions are critically important. Royalty distribution strengthened predictability in business-community relations: producing regions received a financial resource for community development, while companies gained a more favourable environment for long-term investment planning.

Royalty decentralisation became a fundamental shift in the state policy of subsoil governance. It contributed to greater trust in the industry, strengthened the financial capacity of territorial communities, and laid the foundation for a balanced model in which gas production development supports both the country's energy security and the long-term growth of local economies.



Рентна плата за видобуток вуглеводнів у 2018-2025 рр., млрд грн

/ Regional royalty payments for hydrocarbon production
in 2018-2025, UAH billion

НОВА СИСТЕМА ОПОДАТКУВАННЯ

У березні 2022-го, в розпал повномасштабної війни, Україна вперше запровадила диференційовані рентні ставки на газ залежно від ціни реалізації та типу свердловин, зберігши гарантії незмінності ренти для нових свердловин до 2032 року. Це стало компромісним варіантом, який Асоціація активно відстоювала на тлі ініціатив держави кардинально підвищити податкове навантаження на сектор. Одночасно було змінено й податкову базу: ціну для сплати ренти почали визначати як середнє між ф'ючерсами TTF Month-Ahead та митною вартістю імпортованого газу.

З серпня 2022 року базу оподаткування тимчасово прив'язано до внутрішніх цінових індикативів (контрактів викупу Нафтогазом, біржових торгів та індексів цінових агентств Argus і ICIS), що діятиме до скасування заборони експорту. Такий підхід зменшив залежність від європейської надвисокої волатильності, а також стабілізував роботу компаній і ринку.

Прив'язка ренти до внутрішніх ринкових цін стала важливим кроком щодо формування національного цінового індикатива природного газу, якого в Україні раніше бракувало. Держава, в першу чергу, фокусується на внутрішньому ринку й менше залежить від турбулентності в ЄС і світі. Завдяки зміні податкової бази компанії можуть стабільніше працювати й мають потенціал для збільшення видобутку.

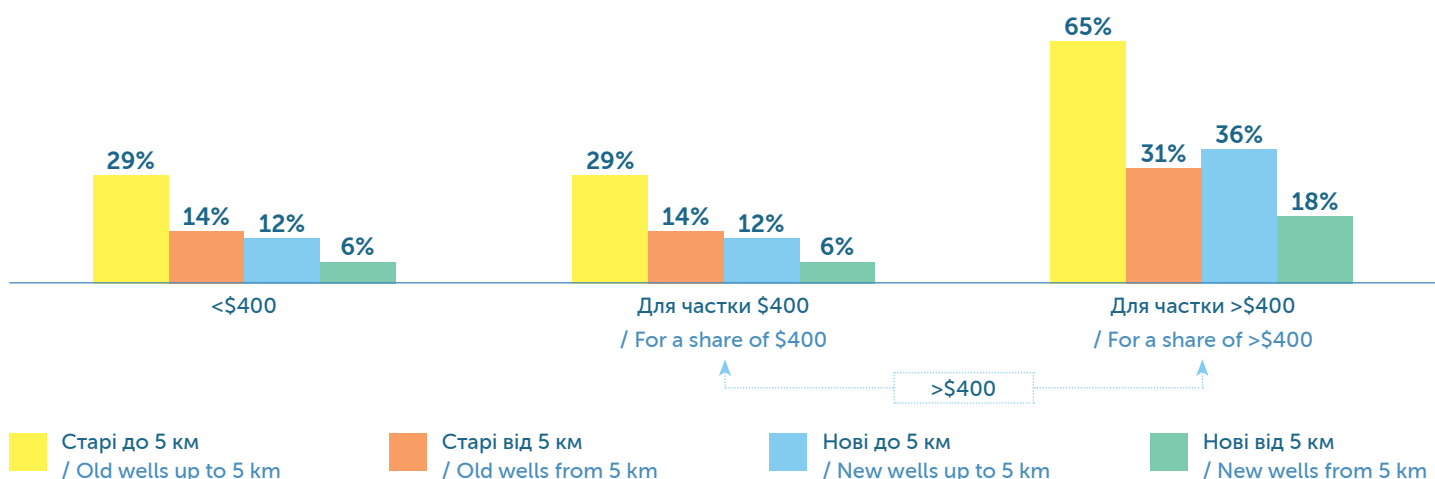
NEW TAXATION SYSTEM

In March 2022, at the height of the full-scale war, Ukraine for the first time introduced differentiated royalty rates on gas depending on the sale price and the type of wells, while preserving guarantees of unchanged royalty terms for new wells until 2032. This became a compromise solution that the Association actively defended against state initiatives to sharply increase the tax burden on the sector. At the same time, the tax base was also changed: the price for royalty payment began to be determined as the average of TTF Month-Ahead futures and the customs value of imported gas.

From August 2022, the tax base was temporarily linked to domestic price indicators (Naftogaz offtake contracts, exchange trading, and the price indices of Argus and ICIS), which will remain in effect until the export ban is lifted. This approach reduced dependence on extreme European volatility and also stabilised the operations of companies and the market.

Linking royalty to domestic market prices became an important step toward the formation of a national natural gas price indicator, which Ukraine had previously lacked. The state is focused primarily on the domestic market and is less dependent on turbulence in the EU and globally. Owing to the change in the tax base, companies are able to operate more steadily and have the potential to increase production.

Практика застосування нового підходу оподаткування з огляду на ціну газу в \$1 000 за 1 000 м³ / The practice of applying a new approach to taxation given the gas price of \$1 000 per thcm



- Якщо ціна є меншою за \$400, застосовуються старі ставки ренти – 29/14% для старих свердловин і 12/6% для нових;
/ If the natural gas price is less than \$400, royalty rates are 29/14% for old wells and 12/6% for new ones;
- Якщо ціна перевищує \$400, ставки 29/14% для старих свердловин і 12/6% для нових застосовуються до частки \$400, а 65/31% та 36/18% до різниці між фактичною ціною та \$400.
/ If the natural gas price is more than \$400, the royalty rates of 29/14% for old wells and 12/6% for new ones are applied for the share of \$400, and the difference between the actual price and \$400 is taxable for 65/31%, 36/18% royalty rates.



АНТИКРИЗОВІ ЗАХОДИ ПІД ЧАС ВІЙНИ

Українська промисловість – ключовий споживач газу незалежних видобувників – з початком повномасштабної війни різко скоротила попит через руйнування, а заборона експорту унеможливила реалізацію ресурсу деінде, аніж на внутрішньому ринку. На цьому тлі прив'язка ренти до європейських цін створила ризик втрати ліквідності компаній і зупинки інвестиційних проєктів.

Задля уникнення кризи, Асоціація у взаємодії з Урядом і парламентарями напрацювали антикризові зміни до законодавства, які дозволили газовидобувним компаніям сплачувати ренту за фактом реалізації. Таким чином, податкові зобов'язання щомісяця нараховуються на весь видобуток, але за потреби сплачуються лише за обсяг, проданий у відповідному місяці.

Паралельно важливим інструментом підтримки сектору став прозорий викуп газу на ліцензованій біржі. Це стало можливим завдяки конструктивному діалогу Асоціації з Урядом і Нафтогазом, а також нашої аргументованій позиції та економічним розрахункам: спільними зусиллями нам вдалося перезавантажити внутрішній газовий ринок. Конкурентний механізм викупу дозволив компаніям продовжувати діяльність, інвестувати в буріння й планувати нові проєкти. Водночас біржова торгівля підтвердила спроможність працювати навіть під час війни.

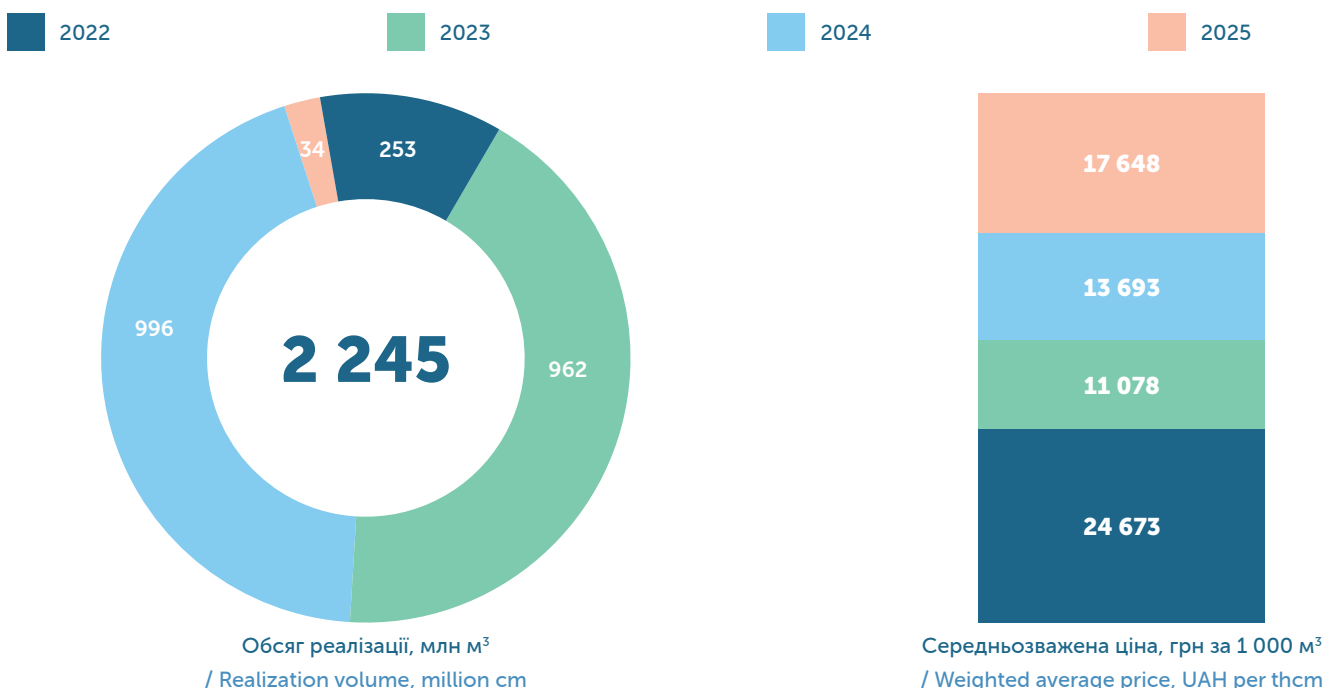
ANTI-CRISIS MEASURES DURING THE WAR

Ukrainian industry, the key consumer of gas produced by independent producers, sharply reduced demand with the outbreak of the full-scale war due to destruction, while the export ban made it impossible to sell the resource anywhere other than the domestic market. Against this backdrop, linking royalty to European prices created the risk of companies losing liquidity and investment projects being suspended.

To avoid a crisis, the Association, in cooperation with the government and members of Parliament, developed anti-crisis legislative changes that allowed gas production companies to pay royalty upon actual sale. Thus, tax liabilities are accrued monthly on total production, but, if necessary, are paid only on the volume sold in the respective month.

At the same time, transparent gas offtake on a licensed exchange became an important instrument of support for the sector. This was made possible due to the constructive dialogue between the Association, the government, and Naftogaz, as well as our well-grounded position and economic calculations: through joint efforts, we managed to reset the domestic gas market. The competitive offtake mechanism allowed companies to continue operating, invest in drilling, and plan new projects. At the same time, exchange trading proved its ability to function even during wartime.

Викуп українського газу Групою Нафтогаз під час повномасштабної війни
/ Purchase of Ukrainian gas by the Naftogaz Group during the full-scale war



Джерело: АГКУ, УЕБ
/ Source: AGPU, UEEX

ДОСТУП ДО НАДР І РЕГУЛЯТОРНА ПОЛІТИКА

/ ACCESS TO SUBSOIL
AND REGULATORY POLICY

У 2014-2015 роках доступ до надр був одним із вузьких місць у секторі й для бізнесу виглядав як регуляторний хаос. Формально процедура існувала, однак на практиці вона була складною, повільною й політизованою. Значна частина рішень ухвалювалася в ручному режимі, погодження дублювалися, а терміни отримання права на роботу розтягувалися на роки. Ринок був заморожений, до того ж галузь зіткнулася з масовими перевітками, анулюваннями та судовими спорами. Облради отримали право погоджувати надання спецдозволів, що призводило до блокування рішень без чіткої аргументації. Додатковим бар'єром була закритість геоданих і фактично відсутня цифровізація.

Поступово підхід почав змінюватися. За ефективної роботи Асоціації та компаній галузі фокус державної політики змістився від адміністративного контролю до прозорих і зрозумілих правил: спрощення процедур, відкриття даних і скорочення надмірних погоджень. Кульмінацією цього процесу стала реформа надрокористування (законопроекти № 3096-д та № 4187-д), яка суттєво осучаснила систему, прискорила отримання спецдозволів, спростила доступ до геоінформації, зменшила регуляторні бар'єри та заклала основу для прогнозованого планування робіт. І хоча повномасштабна війна різко підвищила ризики й ускладнила реалізацію навіть якісно виписаних норм, однак саме зараз стало очевидно, що прозорий і швидкий доступ до надр є елементом енергетичної стійкості – країна потребує можливості оперативно запускати нові проекти та компенсувати втрати.

За 10 років доступ до надр пройшов шлях від закритої системи з ручним управлінням до прозорої моделі з сучасними правилами та інструментами. Наступний етап – не втратити набуте, забезпечити прогнозованість рішень і реальну роботу механізмів в умовах воєнного часу, аби інвестиції в розвідку й видобуток природного газу ставали системними й привабливими, а не ситуативними.

In 2014-2015, access to subsoil was one of the sector's bottlenecks and, from a business perspective, looked like regulatory chaos. Formally, the procedure existed, but in practice it was complex, slow, and politicised. A significant share of decisions was made manually, approvals were duplicated, and the time required to obtain the right to operate stretched for years. The market was frozen, while the industry also faced mass inspections, permit revocations, and court disputes. Local councils were granted the authority to approve the issuance of special permits, which led to decisions being blocked without clear justification. An additional barrier was the closed nature of geological data and the near absence of digitalisation.

Gradually, the approach began to change. Owing to the effective work of the Association and industry companies, the focus of state policy shifted from administrative control to transparent and understandable rules: simplified procedures, open data, and fewer excessive approvals. The culmination of this process was the subsoil use reform (Draft Laws No. 3096-d and No. 4187-d), which substantially modernised the system, accelerated the issuance of special permits, simplified access to geological information, reduced regulatory barriers, and laid the foundation for predictable planning of operations. Although the full-scale war sharply increased risks and complicated the implementation even of well-drafted rules, it is precisely now that it has become clear that transparent and rapid access to subsoil is an element of energy resilience – the country needs the ability to launch new projects quickly and compensate for production losses.

Over the past 10 years, access to subsoil has gone from a closed, manually managed system to a transparent model with modern rules and instruments. The next stage is not to lose what has been achieved, to ensure predictability of decisions and the real functioning of mechanisms under wartime conditions, so that investment in exploration and production becomes systemic and attractive rather than situational.

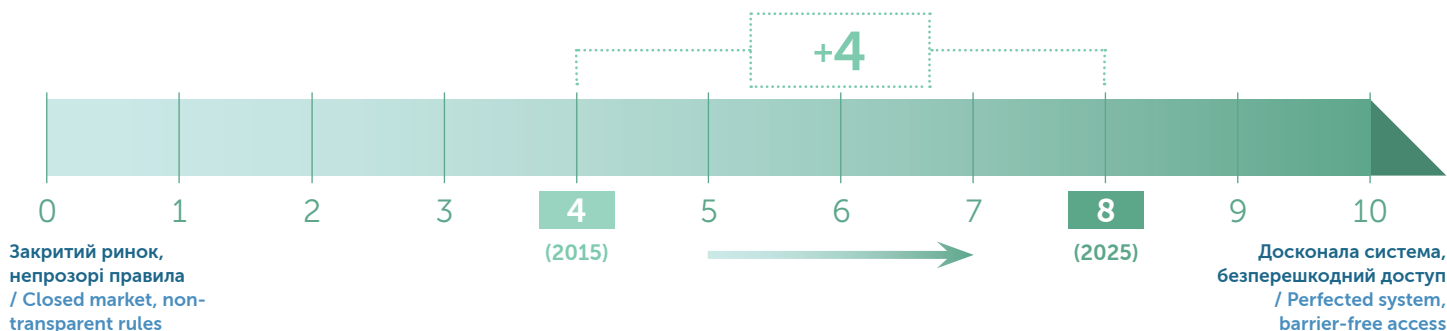
Трансформація доступу до надр і регуляторної політики

/ Transformation of Access to Subsoil and Regulatory Policy

2015-2025

Оцінка компаній-членів Асоціації (від 0 до 10 балів)

/ Assessment by the AGPU's members (from 0 to 10 points)



Вплив на прогрес та роль АГКУ

/ Impact on progress and the role of AGPU



Дерегуляція газовидобутку
/ Natural gas production deregulation



Реформа надрокористування
/ Subsoil use reform



Удосконалення галузевого законодавства
/ Improvement of sector-specific legislation

9

Оцінка внеску Асоціації
(0-10 балів)
/ Assessment of the Association's contribution (0-10 points)

Зовнішні чинники та їх вплив

/ External factors and their impact



Повномасштабна війна
/ Full-scale war



Пандемія COVID-19
/ COVID-19 pandemic



Економічна криза
/ Economic crisis



Політична турбулентність
/ Political turbulence

Зовнішній вплив / External impact



-3

Індекс зовнішнього шоку
/ External shock index

Олег Шевцов,
старший юрист Асоціації



Oleh Shevtsov,
Senior Lawyer of the Association

«За останні десять років галузь пройшла складний, але необхідний шлях: запуск нових проєктів вже не залежить від зайвої бюрократії. Це дало компаніям більше можливостей планувати розвідку, освоювати надра та інвестувати у видобуток. У підсумку сектор став зрозумілішим для інвесторів, а процес доступу до ресурсів – передбачуваним і конкурентним. Важливо не втрачати темп і впевнено рухатися уперед – закріпити працюючі механізми, зберегти прозорість і дати бізнесу впевненість, що правила не змінюватимуться на півдорозі».

«Over the past ten years, the industry has gone through a difficult but necessary path: new projects no longer depend on excessive bureaucracy. This has given companies more opportunities to plan exploration, develop subsoil resources, and invest in production. As a result, the sector has become clearer to investors, while access to resources is now more predictable and competitive. It is important not to lose momentum and to move forward with confidence – to consolidate effective mechanisms, preserve transparency, and assure business that the rules will not change halfway through.»

ДЕРЕГУЛЯЦІЯ ГАЗОВИДОБУТКУ

Прозорі, зрозумілі та однакові для всіх правила були нагальною потребою, адже система була зарегульованою, дозволи і погодження часто дублювалися й затягувалися, що збільшувало терміни робіт, підвищувало витрати та ризики, а отже – зменшувало готовність компаній надалі інвестувати у нові проекти й розвиток родовищ. Першим кроком для дерегуляції газовидобутку став законопроект № 3096-д, який вступив у силу в березні 2018 року.

Документ став комплексним рішенням для зниження надмірного регуляторного тиску на галузь, над яким Асоціація активно працювала від початку створення та системно відстоювала позицію надрокористувачів. Результат не забарився: адміністративні вузли поступово почали розшиватися. Скорочення зайвих процедур і погоджень, підвищення передбачуваності регулювання, прискорення підготовки і запуску проектів були високо оцінені галуззю.

Дерегуляція стала одним із практичних факторів, що повернув сектору інвестиційний темп і дозволив видобувникам планувати роботи системніше, навіть попри зовнішні шоки. Ця ініціатива створила плацдарм для подальших змін – заклала основу для наступних етапів реформування сфери надрокористування та оновлення галузевих правил.

DEREGULATION OF GAS PRODUCTION

Transparent, clear, and equal rules for all were an urgent necessity, as the system was overregulated, while permits and approvals were often duplicated and delayed. This extended project timelines, increased costs and risks, and therefore reduced companies' willingness to continue investing in new projects, field development, and future expansion. The first step towards deregulating gas production was Draft Law No. 3096-d, which entered into force in March 2018.

The document became a comprehensive solution for reducing excessive regulatory pressure on the industry, an issue the Association had been addressing since its establishment while consistently defending the position of subsoil users. The results soon followed: administrative bottlenecks gradually began to disappear. The industry highly appreciated the reduction of unnecessary procedures and approvals, greater regulatory predictability, and the faster preparation and launch of projects.

Deregulation became one of the practical factors that restored the sector's investment momentum and allowed producers to plan operations more systematically, even despite external shocks. This initiative created a springboard for further change – it laid the foundation for the next stages of reforming the subsoil use sector and updating industry rules.

Зміни у дозвільній системі завдяки прийняттю ЗП № 3096-д / Changes in the permitting system due to the adoption of Draft Law No. 3096-d

Процедура до прийняття / Procedure before adoption



Оновлений механізм / Updated mechanism





РЕФОРМА НАДРОКОРИСТУВАННЯ

Ухвалення законопроекту № 4187 (доопрацьований) – це крок держави назустріч бізнесу, а також потужний сигнал міжнародним партнерам, що Україна дотримується євроінтеграційного курсу і від нього не відступить. Документ набув чинності 28 березня 2023 року.

Зрозуміла та прозора система підвищує конкуренцію, що стимулюватиме бізнес активніше інвестувати в розробку й освоєння українських надр. Це також позитивно впливатиме на державний бюджет, українську економіку і стане ключем у відновленні країни після завершення війни.

Лібералізація обігу спецдозволів

Купівля-продаж спецдозволів, можливість використовувати їх як актив – заставу або вклад у спільну діяльність

«Сплячі» ліцензії – у минулому

Заборона продовження дії, якщо видобуто <1% від запасів; плата за продовження дії, коли видобуток <5%

Замість лише геологічного вивчення – одразу «наскрізна» ліцензія на 3-20 рр. (розвідка + видобуток)

Нацбезпека – пріоритет

Підсанкційні особи та резиденти рф не матимуть доступу до надрокористування

Прозорість та відкритість

Законодавча стабільність, повна дерегуляція, спрощення доступу до надр, визнання міжнародних стандартів оцінки запасів і ресурсів (CRIRSCO, PRMS та ін.)

За цифровізацією майбутнє

Єдиний держпортал для подання документів і звітності через е-кабінет

Право українців на дохід від надр

Економічний паспорт – вигода від доходів бюджету за користування надрами

SUBSOIL USE REFORM

The adoption of the Draft Law No. 4187-d is a step by the state towards business. It is also a strong signal to international partners that Ukraine remains committed to its European integration course and will not deviate from it. The document entered into force on 28 March 2023.

A clear and transparent system in the sector increases competition, which will encourage business to invest more actively in the development of Ukraine's subsoil resources. This will also have a positive effect on the state budget, the Ukrainian economy, and will become a key element of the country's post-war recovery.

Liberalisation of special permit circulation

Purchase and sale of special permits, with the possibility of using them as an asset – collateral or a contribution to joint activity

“Dormant” licences are a thing of the past

Ban on extension if less than 1% of reserves has been produced; extension fee applies when production is below 5%

Instead of geological exploration only – a “full-cycle” licence for 3-20 years from the outset (exploration + production)

National security is the priority

Sanctioned persons and residents of the Russian Federation will have no access to subsoil use

Transparency and openness

Legislative stability, full deregulation, simplified access to subsoil, recognition of international reserve and resource classification standards (CRIRSCO, PRMS, etc.)

The future lies in digitalisation

A single state portal for submitting documents and reporting through an e-cabinet

Ukrainians' right to income from subsoil

Economic passport – benefit from budget revenues generated by subsoil use



УДОСКОНАЛЕННЯ ГАЛУЗЕВОГО ЗАКОНОДАВСТВА

Оновлення правил і стандартів в секторі, їхня гармонізація з найкращими міжнародними практиками – важлива складова діяльності Асоціації. Впродовж останніх 10-ти років було модернізовано низку документів, що дозволило покращити роботу видобувників, пришвидшити запуск інвестиційних проєктів та планувати капітальні вкладення на роки вперед.

Зокрема, спрощено доступ до державної геоінформації й процедур користування надрами, прибрано політизовані елементи на кшталт погоджень спецдозволів на рівні облрад, оновлено ключові технічні нормативи – Правила розробки нафтових і газових родовищ та Правила безпеки в нафтогазовидобувній промисловості, а Класифікацію запасів і ресурсів корисних копалин державного фонду надр адаптовано до РКООН-2019, на основі якої її було створено. Україна також імплементувала міжнародні стандарти звітності EITI, а компанії Асоціації ще задовго до набрання чинності нормативів звітували про свою діяльність.

Шлях України до членства в ЄС потребує гармонізації національного законодавства з європейськими нормами. З цією метою ухвалено Закон про REMIT, що сприятиме чесній конкуренції та подальшому розвитку українського енергоринку, крім того створено законодавчу основу для формування мінімальних запасів нафти і нафтопродуктів.

Водночас на період війни окремі зміни спрямовано на додаткове спрощення підходів до будівництва нафтогазовидобувними компаніями та інвесторами за угодами про розподіл продукції об'єктів нафтогазовидобування, зокрема необхідних для приєднання до газотранспортної системи України. Такі рішення дозволяють прискорити реалізацію інвестиційних проєктів, підтримують роботу галузі та забезпечують швидше введення нових потужностей з видобутку.

Удосконалення галузевого законодавства закладає міцний фундамент для подальшого розвитку газовидобутку та зміцнення енергетичної безпеки держави. Зрозуміла система стимулюватиме залучення як внутрішніх, так і міжнародних інвесторів, а також сприятиме впровадженню сучасних технологій виробництва.

IMPROVEMENT OF SECTOR-SPECIFIC LEGISLATION

Updating the rules and standards in the sector and harmonising them with the best international practices is an important part of the Association's work. Over the past 10 years, a number of documents have been modernised, which has made it possible to improve the work of producers, accelerate the launch of investment projects, and plan capital expenditures years ahead.

In particular, access to state geological information and subsoil use procedures has been simplified, politicised elements such as the approval of special permits at the local council level have been removed, and key technical regulations have been updated – the Rules for the development of oil and gas fields and the Safety rules in the oil and gas production industry. The Classification of mineral reserves and resources of the State subsoil fund was also adapted to the UNFC-2019, on the basis of which it had originally been developed. Ukraine has also implemented international EITI standards, while the Association's members had been reporting long before these requirements took effect.

Ukraine's path towards EU membership requires the harmonisation of national legislation with European rules. For this purpose, the REMIT Law was adopted, which will promote fair competition and the further development of the Ukrainian energy market. In addition, a legislative framework was created for the formation of minimum stocks of oil and petroleum products.

At the same time, for the wartime period, certain changes were aimed at further simplifying the approach to the construction of oil and gas production facilities by oil and gas production companies and investors under production sharing agreements, in particular those required for connection to Ukraine's gas transmission system. Such decisions make it possible to accelerate the implementation of investment projects, support the operation of the industry, and ensure faster commissioning of new production capacities.

The improvement of sectoral legislation lays a solid foundation for the further development of gas production and the strengthening of the state's energy security. A clear and understandable system will encourage the attraction of both domestic and international investors, while also promoting the introduction of modern production technologies.



ІНВЕСТИЦІЙНІ МОЖЛИВОСТІ

/ INVESTMENT OPPORTUNITIES

Макроекономічний, військовий, політичний та інституційний шок – саме так можна охарактеризувати інвестклімат у секторі в 2014-2015 роках. Для галузі це був період не розвитку, а виживання. Сукупність ризиків – російська агресія, економічна криза, політична турбулентність, постійна зміна правил у секторі – зробили Україну практично неконкурентною для довгострокового капіталу.

Військовий фактор посилив ризики для інвестицій. Україна втратила стратегічні активи на шельфі та Донбасі, великі міжнародні гравці – Shell і Chevron – вийшли з перспективних УРП-проектів. Це стало ще одним негативним сигналом для ринку, що автоматично впливало на рішення фінансових інституцій та інших потенційних інвесторів.

Ситуація почала змінюватися завдяки поступовому перезавантаженню правил. За активної участі Асоціації та компаній державою було запущено інструменти, які повертали довіру інвесторів не на словах, а на ділі: стимули для нових інвестицій, спрощення дозвільних процедур, прозорі методи отримання спецдозволів, конкурентні правила в секторі. Зменшення ручного адміністрування і створення сприятливих умов, за яких можна коректно передбачити вектор розвитку економіки, додало впевненості бізнесу та створило чіткіший маршрут від оцінки запасів до безпосереднього старту робіт – із меншими витратами та нижчими ризиками.

Повномасштабна війна, безпекові ризики, руйнування інфраструктури, волатильність ринків і ситуативні політико-економічні рішення залишаються факторами, які найбільше стримують капітал і підвищують вимоги бізнесу до гарантій, страхування та стабільності правил.

Macroeconomic, military, political, and institutional shock – this is how the investment climate in the sector in 2014-2015 can be described. For the industry, it was a period not of development, but of survival. The combination of risks – Russian aggression, economic crisis, political turbulence, and constant changes in the sector's rules – made Ukraine practically uncompetitive for long-term capital.

The military factor further increased investment risks. Ukraine lost strategic assets on the shelf and in Donbas, while major international players – Shell and Chevron – withdrew from promising PSA projects. This became another negative signal for the market, automatically affecting the decisions of financial institutions and other potential investors.

The situation began to change due to the gradual reset of the rules. With the active participation of the Association and companies, the state introduced instruments that restored investor confidence in practice: incentives for new investment, simplified permitting procedures, transparent methods for obtaining special permits, and competitive rules in the sector. The reduction of manual administration and the creation of favourable conditions under which the direction of economic development could be properly anticipated gave business greater confidence and created a clearer route from reserve assessment to the actual start of operations – with lower costs and reduced risks.

At the same time, the full-scale war, security risks, infrastructure destruction, market volatility, and situational political and economic decisions remain the factors that most strongly restrain capital and increase business demands for guarantees, insurance, and stable rules.

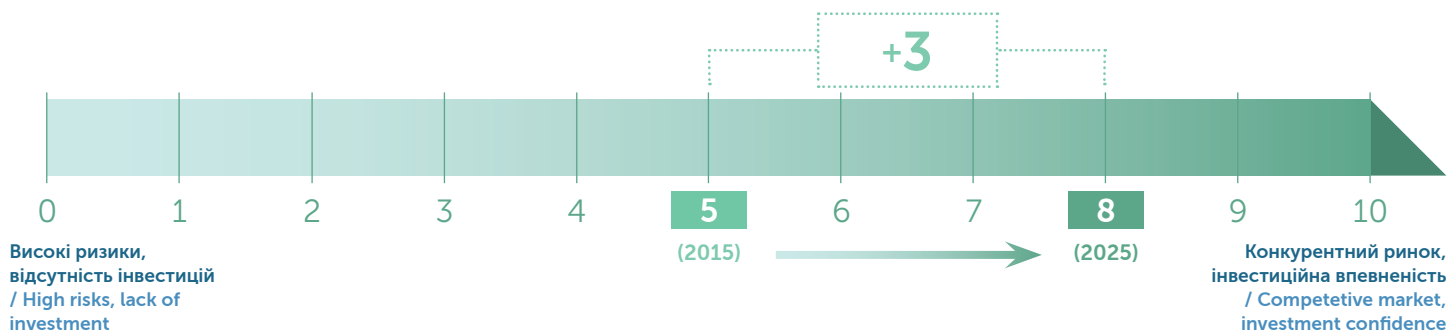
Трансформація інвестиційних можливостей

/ Transformation of Investment Opportunities

2015-2025

Оцінка компаній-членів Асоціації (від 0 до 10 балів)

/ Assessment by the AGPU's members (from 0 to 10 points)



Вплив на прогрес та роль АГКУ / Impact on progress and the role of AGPU



Е-аукціони
/ E-auctions



Угоди про розподіл продукції
/ Production sharing agreements



Міжнародне стратегічне партнерство
/ International strategic partnership

9

Оцінка внеску Асоціації
(0-10 балів)
/ Assessment of the Association's contribution (0-10 points)

Зовнішні чинники та їх вплив / External factors and their impact



Повномасштабна війна
/ Full-scale war



Пандемія COVID-19
/ COVID-19 pandemic



Економічна криза
/ Economic crisis



Політична турбулентність
/ Political turbulence

Зовнішній вплив / External impact



-3

Індекс зовнішнього шоку
/ External shock index

Іван Шпак,
аналітик Асоціації



Ivan Shpak,
Analyst of the Association

«Міжнародний досвід демонструє, що поштовхом для залучення інвестицій є конкретні рішення держави та гарантії, яким довіряє ринок. Завдяки впровадженню конкурентних і прозорих механізмів впродовж останніх 10 років, галузі вдалося трансформувати та покращити інвестиційну й операційну діяльність. Сьогодні сигнал до міжнародних партнерів чіткий: Україна готова до приходу нових гравців та по-максимуму сприятиме реалізації перспективних проєктів».

«International experience shows that the key driver of investment is concrete state decisions and guarantees trusted by the market. Owing to the introduction of competitive and transparent mechanisms over the past 10 years, the industry has managed to transform and improve its investment and operational performance. Today, the signal to international partners is clear: Ukraine is ready for new players and will facilitate the implementation of promising projects to the fullest extent possible.»

УГОДИ ПРО РОЗПОДІЛ ПРОДУКЦІЇ

У 2019-2021 роках Україна провела масштабну серію конкурсів на укладення угод про розподіл вуглеводневої продукції. Переможцями 11 конкурсів стали провідні українські газовидобувники: Укргазвидобування, ДТЕК Нафтогаз, GEO ALLIANCE GROUP і Західнадрасервіс. Крім того, Україні вдалося залучити трьох іноземних гравців: американську Aspect Energy, британську York Energy та чеський холдинг EPH.

Поспіхом оголошений конкурс на шельфову ділянку «Дельфін» було скасовано через невідповідність міжнародним стандартам. Згодом право на геологічне вивчення з подальшою промисловою розробкою родовищ на континентальному шельфі передано Нафтогазу. НАК «Нафтогаз України» також володіє правом на розвідку та видобування вуглеводнів на Юзівській ділянці (Донецька і Харківська обл.), а Укрнафті передано для освоєння Олеську площу (Львівська та Івано-Франківська обл.).

Повномасштабне російське вторгнення в Україну суттєво скоригувало плани видобувників. Попри те, що більшість УРП перебувають у форс-мажорі через наближеність до лінії фронту, роботи по окремих ділянках не зупинилися. Компанії виконують соціальні зобов'язання та за можливості здійснюють підготовчі й технічні роботи. Показовим прикладом є перша в історії України працююча УРП. З квітня 2022 року Група компаній Західнадрасервіс розробляє Угнівську ділянку у західних областях, а держава отримує частку видобутого ресурсу.

Зважаючи на новизну УРП-проектів для України, АГКУ веде постійний і системний діалог із інвесторами та державою, оперативно врегульовуючи нагальні питання, а також формуючи якісну законодавчу інфраструктуру для реалізації майбутніх угод.

Зокрема, напрацьовано Порядок реалізації державної частки виробленої продукції (рідких вуглеводнів) й Порядок обліку, розпорядження та передачі державі майнових цінностей, крім того унормовано підходи до державних перевірок у межах УРП, а також ведеться робота щодо врегулювання валютних обмежень.

Після закінчення війни успішна реалізація УРП разом з розробкою шельфу Чорного моря допоможуть Україні збільшити виробництво власного газу, залучити нові інвестиції у геологічну розвідку та зміцнити енергетичну безпеку держави.

PRODUCTION SHARING AGREEMENTS

In 2019-2021, Ukraine conducted a large-scale series of competitions for hydrocarbon production sharing agreements. The winners of 11 competitions were leading Ukrainian gas producers: Ukgasvydobuvannya, DTEK Oil & Gas, GEO ALLIANCE GROUP, and Zakhidnadraservis. In addition, Ukraine attracted three foreign players: the U.S.-based Aspect Energy, the UK's York Energy, and the Czech holding EPH.

The hastily announced competition for the Dolphin offshore block was cancelled due to non-compliance with international standards. Later, the right to geological exploration followed by commercial field development on the continental shelf was transferred to Naftogaz. Naftogaz of Ukraine also holds the right to explore for and produce hydrocarbons at the Yuzivska block / field (Donetsk and Kharkiv regions), while the Oleska block / field (Lviv and Ivano-Frankivsk regions) was transferred to Ukrnafta for development.

Russia's full-scale invasion of Ukraine significantly adjusted producers' plans. Although most PSAs are under force majeure due to their proximity to the frontline, work on certain blocks has not stopped. Companies are fulfilling their social commitments and, where possible, carrying out preparatory and technical work. A telling example is the first operating PSA in Ukraine's history. Since April 2022, the Zakhidnadraservis Group has been developing the Uhnivska block in western regions, while the state receives its share of the produced resource.

Given the novelty of PSA projects for our country, the Association maintains an ongoing and systematic dialogue with investors and the state, promptly addressing urgent issues while also shaping an effective legislative framework for the implementation of future agreements.

In particular, the Procedure for the sale of the state's share of produced output (liquid hydrocarbons) and the Procedure for accounting, disposal, and transfer to the state of property assets have been developed. In addition, approaches to state inspections within PSAs have been regulated, while work is also underway to address currency restrictions.

After the end of the war, the successful implementation of PSAs together with the development of the Black Sea shelf will help Ukraine increase its own gas production, attract new investment in geological exploration, and strengthen the state's energy security.



УРП-проекти в Україні станом на 2025 рік
/ PSA projects in Ukraine as of 2025

Ділянка / Field/block	Розташування (область) / Location (region)	Площа, км ² / Acreage, sq. km	Переможці / Winners
Бузівська / Buzivska	Харківська, Дніпропетровська / Kharkiv, Dnipropetrovsk	670	 Naftogaz Ukr gasvydobuvannya
Берестянська / Berestyanska	Львівська, Харківська / Lviv, Kharkiv	286	
Балаклійська / Balakliyska	Харківська / Kharkiv	1 119	
Іванівська / Ivanivska	Харківська / Kharkiv	842	
Юзівська / Yuzivska	Донецька, Харківська / Donetsk, Kharkiv	7 886	 Naftogaz Group
Олеска / Oleska	Львівська, Тернопільська, Івано-Франківська / Lviv, Ternopil, Ivano-Frankivsk	6 324	 UKR NAFTA
Софіївська / Sofiyivska	Чернігівська, Сумська, Полтавська / Chernihiv, Sumy, Poltava	2 716	 GEO ALLIANCE GROUP
Зінківська / Zinkivska	Сумська, Полтавська / Sumy, Poltava	571	 DTEK OIL&GAS
Угнівська / Uhnivska	Львівська, Івано-Франківська / Lviv, Ivano-Frankivsk	967	 ZAKHIDNADRA SERVIS
Варвинська / Varvynska	Чернігівська, Полтавська / Chernihiv, Poltava	3 471	 ASPECT HOLDINGS, LLC
Охтирська / Okhtyrska	Сумська, Полтавська, Харківська / Sumy, Poltava, Kharkiv	672	 EPH
Грунівська / Grunivska	Сумська, Полтавська / Sumy, Poltava	1 082	
Ічнянська / Ichnyanska	Чернігівська / Chernihiv	2 086	 YORK ENERGY HOLDINGS LIMITED

Джерело: Міністерство енергетики України, АГКУ
/ Source: Ministry of Energy of Ukraine, AGPU

Е-АУКЦІОНИ

Нафтогазовидобувна галузь – перша з галузей надрокористування, яка ініціювала зміни та відмовилася від усіх позааукціонних способів отримання прав на розробку. З 2019 року всі спеціальні дозволи на користування вуглеводневими надрами на нові ділянки надаються через електронну платформу Prozorro. Продажі. Це забезпечує претендентам єдині правила та однакові умови участі, а за перебігом торгів можна спостерігати онлайн. Основний критерій аукціону: переможцем стає той, хто запропонує найвищу ціну за виставлений лот.

За сім років проведення електронних торгів реалізовано 39 вуглеводневих ділянок. Переможцями стали як державні, так і приватні видобувники. Серед лідерів за кількістю отриманих спецдозволів: Укргазвидобування – 18, ДТЕК Нафтогаз і Група Західнадрасервіс – по 4. Навіть під час повномасштабної війни, видобувники не зупиняли інвестиції в сектор, а активно долучалися до торгів. У 2022-2025 роках придбано 12 спецдозволів на суму 3.9 млрд грн. Більше того, дві площі реалізовані за рекордну вартість – понад 1 млрд грн за кожну, що стало найвищим показником в історії нафтогазових торгів. Власниками цих спецдозволів стали приватна ДТЕК Нафтогаз та державна Укргазвидобування.

З року в рік продаж нафтогазових ділянок на електронних торгах підтверджує свою ефективність, адже забезпечує єдині правила для всіх учасників та конкурентну боротьбу.

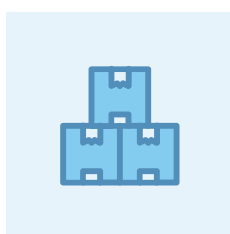
E-AUCTIONS

The oil and gas production industry was the first among subsoil use sectors to initiate change and abandon all non-auction methods of obtaining development rights. Since 2019, all special permits for the use of hydrocarbon subsoil for new blocks / fields have been granted exclusively through the Prozorro.Sale electronic platform. This ensures uniform rules and equal conditions for all bidders, while the auction process can be monitored online in real time by all interested participants and market observers. The key criterion is simple and transparent: the winner is the bidder offering the highest price for the lot.

Over seven years of electronic auctions, 39 hydrocarbon blocks have been sold. The winners included both state-owned and private producers. Among the leaders by number of special permits obtained are Ukgasvydobuvannya with 18, and DTEK Oil & Gas and the Zakhidnadraservis Group with 4 each. Even during the full-scale war, producers did not stop investing in the sector and continued to participate actively in auctions. In 2022-2025, 12 special permits were acquired for a total of UAH 3.9 billion. Moreover, two blocks were sold at a record price of more than UAH 1 billion each, the highest figure in the history of oil and gas auctions. These special permits were acquired by private company DTEK Oil & Gas and state-owned Ukgasvydobuvannya.

Year after year, the sale of oil and gas blocks through electronic auctions has proven its effectiveness, as it ensures common rules for all participants and genuine competition.

Результати нафтогазових е-аукціонів у 2019-2025 рр. / Results of oil and gas e-auctions in 2019-2025



39
ділянок
/ blocks



5.5
млрд грн
/ UAH billion



5 303
км²
/ sq. km

Джерело: АГКУ, ДГС
/ Source: AGPU, UGS



РЕСУРСНА УГОДА МІЖ УКРАЇНОЮ ТА США

Весною 2025 року Україна та США підписали Угоду про створення Інвестиційного фонду відбудови, який стане ключовим інструментом для залучення інвестицій у розвиток економіки. Сектор видобутку нафти і газу є одним із основних, що відіграватиме важливу роль в американсько-українському партнерстві. Галузь вже є першопрохідцем: маємо перші вуглеводневі проекти, на які поширюватиметься дія Американсько-Української ресурсної угоди. Йдеться про три нафтогазові ділянки, які були реалізовані у грудні 2025-го на е-аукціонах на платформі Prozorro.Продажі.

Для практичної реалізації домовленостей Уряд напружує законодавче підґрунтя. Водночас Асоціація докладає максимум зусиль для коректної адаптації українського правового поля, аби уникнути надмірного поширення його вимог та некоректного тлумачення. Завдяки злагодженій роботі було чітко визначено види проектів у сфері надрокористування на які поширюватиметься дія угоди та зобов'язання учасників щодо їхньої роботи. Крім того, оновлено примірні угоди – базовий документ в секторі, що визначає права і обов'язки надрокористувачів, а також регулює відносини між державою і власниками спецдозволів.

Старт реалізації конкретних інвестпроектів згідно американсько-українських домовленостей – це можливість зміцнити енергетичну й економічну безпеку країни під час війни, а також закласти підґрунтя для довгострокового розвитку сектору надрокористування.

U.S.–UKRAINE MINERALS DEAL

In spring 2025, Ukraine and the United States signed the Agreement on the establishment of a Reconstruction Investment Fund, which will serve as a key instrument for attracting investment into economic development. The oil and gas production sector is one of the core areas that will play an important role in the U.S.–Ukraine partnership. The industry has already become a pioneer: we have the first hydrocarbon projects that will fall under the scope of the U.S.–Ukraine minerals deal. These are three oil and gas blocks that were sold in December 2025 through e-auctions on the Prozorro.Sale platform.

For the implementation of these arrangements, the government is developing the legislative framework. At the same time, the Association is making every effort to ensure the adaptation of Ukraine's legal framework and avoid overly broad application and misinterpretation of the agreement's requirements. Owing to this coordinated work, the types of subsoil use projects covered by the agreement and participants' obligations have been clearly defined. In addition, the model agreements have been updated – the core document defining the rights and obligations of subsoil users and regulating relations between the state and holders of special permits.

The launch of specific investment projects under the U.S.–Ukraine arrangements is an opportunity to strengthen the country's energy and economic security during the war, while also laying the foundation for the long-term development of the subsoil use sector.



ДОСЛІДЖЕННЯ АСОЦІАЦІЇ

Залучення інвестицій та новітніх технологій в український газовидобуток – пріоритет для Асоціації. Саме ці два чинники визначають темпи подальшого розвитку індустрії та її конкурентоспроможність на міжнародній арені. Понад 10 років ми системно працюємо над створенням сприятливого інвестиційного клімату в секторі, який буде зрозумілий українським та іноземним гравцям. Йдеться про послідовну роботу над удосконаленням регуляторної бази, спрощенням дозвільних процедур, забезпеченням стабільності фінансової політики та формуванням прозорих і прогнозованих правил діяльності на ринку.

Крім того, Асоціація системно готує аналітичні матеріали про сектор та дослідження про потенціал українського нафтогазовидобутку. Ці продукти є флагманом для залучення міжнародних інвестицій у галузь. Зокрема, спільно з Урядом, Групою Нафтогаз, Держгеонадрами, CMS Cameron McKenna Nabarro Olswang і компаніями ми опублікували три унікальні путівники для інвесторів. Їх основною метою було всебічне знайомство з індустрією та тими можливостями, які можна реалізовувати в секторі. Так ми формували відкритий і чесний діалог із міжнародною бізнес-спільнотою, демонструючи реальний стан галузі та її перспективи. Показово, що одне із видань ми опублікували в розпал повномасштабної війни. Це був свідомий сигнал партнерам: попри безпрецедентні виклики, сектор продовжує працювати і має потенціал для інвестицій.

На кожному міжнародному заході, де представлена Асоціація, ми системно формуємо та посилюємо довіру до українського ринку. Ми завжди відкрито говоримо як про досягнення, так і про виклики, тим самим демонструючи прозорість і готовність до подальшого партнерства.

ASSOCIATION'S RESEARCH

Attracting investment and advanced technologies into Ukrainian gas production is a priority for the Association. These two factors determine the pace of the industry's further development and its competitiveness in the international arena. For more than 10 years, we have been working systematically to create a favourable investment climate in the sector that is clear and understandable for both Ukrainian and foreign players. This includes consistent work on improving the regulatory framework, simplifying permitting procedures, ensuring the stability of fiscal policy, and establishing transparent and predictable rules for market activity.

In addition, the Association systematically prepares analytical materials on the sector and studies on the potential of Ukrainian oil and gas production. These publications are important tools for attracting international investment into the industry. Together with the government, the Naftogaz Group, the Ukrainian Geological Survey, CMS Cameron McKenna Nabarro Olswang, and companies, we published three unique investor guides aimed at providing a comprehensive introduction to the industry and the opportunities available in the sector. In this way, we built an open and honest dialogue with the international business community, demonstrating the real state of the industry and its prospects. One of these publications was released at the height of the full-scale war as a deliberate signal to partners: despite unprecedented challenges, the sector continues to operate and retains strong investment potential.

At every international event where the Association is represented, we consistently build and strengthen confidence in the Ukrainian market. We always speak openly both about achievements and about challenges, thereby demonstrating transparency and readiness for further partnership.



ЄДИНИЙ ГОЛОС ГАЛУЗІ

/ ONE VOICE OF THE INDUSTRY

ПРОДОВЖУЄМО ПРАЦЮВАТИ
ЗАДЛЯ ЗМІЦНЕННЯ
ЕНЕРГЕТИЧНОЇ БЕЗПЕКИ УКРАЇНИ

/ WE CONTINUE TO WORK TO STRENGTHEN
UKRAINE'S ENERGY SECURITY

вул. Шовковична, 42/44, офіс 8-А
м. Київ, Україна, 01024

42/44 Shovkovychna St, office 8-A
Kyiv, Ukraine, 01024

+38 044 536 536 4

+38 097 536 536 4

office@agpu.org.ua

www.agpu.org.ua