

Обґрунтування
щодо прийняття рішення про підписання Додаткової угоди № 1
про внесення змін до Договору № 13110-05/494 про заходи щодо
забезпечення виконання зобов'язань за Договором від 05.11.2021 № 13110-
05/485 про погашення заборгованості приватного акціонерного
товариства «Національна енергетична компанія «Укренерго» перед
державою за виконання гарантійних зобов'язань, що укладений між
Міністерством фінансів України та НЕК «Укренерго»

Відповідно до постанови Кабінету Міністрів України від 11.10.2021 № 1049 «Про надання у 2021 році державної гарантії за зобов'язаннями приватного акціонерного товариства «Національна енергетична компанія «Укренерго», з метою погашення заборгованості ДП «Гарантований покупець» перед виробниками електричної енергії з альтернативних джерел енергії НЕК «УКРЕНЕРГО» (Товариство) здійснено випуск п'ятирічних зелених єврооблігацій сталого розвитку на суму 825 млн доларів США з процентною ставкою 6,875 % річних та з погашенням у 2026 році (далі – Облігації).

Для стабілізації роботи ринку електричної енергії, підвищення рівня розрахунків НЕК «УКРЕНЕРГО» на відкритому засіданні, що відбулося у формі відкритого слухання 05.11.2021, прийнято постанову НКРЕКП № 1997 «Про підписання Договору про заходи щодо забезпечення виконання зобов'язань за Договором від 05.11.2021 № 13110-05/485 про погашення заборгованості приватного акціонерного товариства «Національна енергетична компанія «Укренерго» перед державою за виконання гарантійних зобов'язань, що укладений між Міністерством фінансів України та НЕК «УКРЕНЕРГО» (далі – Тристоронній договір).

Згідно з Тристороннім договором НКРЕКП виступає гарантом включення до структури тарифу на послуги з передачі електричної енергії витрат на погашення коштів, пов'язаних із обслуговуванням (викупом) Облігацій.

Для забезпечення виконання боргових зобов'язань за Облігаціями 26.07.2022 було прийнято постанову Кабінету Міністрів України № 828 «Деякі питання державної гарантії, наданої за борговими зобов'язаннями приватного акціонерного товариства «Національна енергетична компанія «Укренерго» (далі – Постанова № 828).

До НКРЕКП листом від 16.08.2022 № 01/34946 (далі – Лист) звернулось НЕК «УКРЕНЕРГО» з питання збереження валютної ліквідності для фінансування першочергових потреб, спрямованих на забезпечення стабільної роботи ОЕС України в цілому та оператора системи передачі.

У зв'язку з цим НЕК «УКРЕНЕРГО» була розглянута можливість здійснити трансакцію з управління заборгованістю за Облігаціями, яка полягала в отриманні згоди від міжнародних інвесторів НЕК «УКРЕНЕРГО»

щодо внесення змін до умов випуску Облігацій. Такі зміни, що дозволяють здійснити відстрочку погашення основної суми та процентів (купону) за Облігаціями, мають наступні ключові умови, зокрема:

- відтермінування строку погашення основної суми за облігаціями до 09.11.2028;

- відтермінування сплати відсотків за облігаціями з нарахуванням на них відсотку: відсоткові платежі за облігаціями, строк виплати яких настане після 09.11.2022, відтермінуються на строк до 24 місяців (далі – Строк відтермінування), з урахуванням, що на всі відтерміновані відсоткові платежі, що не будуть сплачені протягом Строку відтермінування, нараховуватимуться відсотки у розмірі 6,875 % річних, і такі відтерміновані відсоткові платежі разом з нарахованими на них відсотками будуть або капіталізовані одночасно з основною сумою за облігаціями у кінці Строку відтермінування та виплачені у відтерміновану дату погашення, або можуть бути сплачені на завершення Строку відтермінування;

- зміну обставин пов'язаних з очікуваними показниками відновлюваної енергетики, за яких відсоткова ставка може бути підвищена на 0,35%.

Міністерство фінансів України листом від 27.07.2022 № 12010-11/109-7/16295 погодило вчинення правочину із борговими зобов'язанням НЕК «УКРЕНЕРГО» за Облігаціями випущеними під державну гарантію відповідно до умов Постанови № 828.

Також, Товариством повідомлено, що 11.08.2022 зазначені зміни до умов випуску Облігацій вступили в силу.

З метою врахування прийнятих змін до умов випуску Облігацій між НЕК «Укренерго» та Міністерством фінансів України 11.08.2022 укладено Додатковий договір до договору № 13110-05/485 про погашення заборгованості приватного акціонерного товариства «Національна енергетична компанія «Укренерго» перед державою за виконання гарантійних зобов'язань від 05.11.2021, пунктом 1.3 якого передбачено забезпечення внесення відповідних змін у Тристоронній договір протягом 20 робочих днів.

Таким чином, НЕК «УКРЕНЕРГО» запропонувало винести на розгляд НКРЕКП питання щодо підписання Додаткової угоди № 1 про внесення змін до Договору від 05 листопада 2021 року № 13110-05/494 про заходи щодо забезпечення виконання зобов'язань за Договором від 05 листопада 2021 року № 13110-05/485 про погашення заборгованості приватного акціонерного товариства «Національна енергетична компанія «Укренерго» перед державою за виконання гарантійних зобов'язань, що укладений між Міністерством фінансів України та НЕК «Укренерго» (далі – Додаткова угода № 1), які враховують зміни умов випуску Облігацій.

В доповнення до Листа НЕК «УКРЕНЕРГО» листом від 29.08.2022 № 01/36622 надіслало оновлений для підписання сторонами проєкт Додаткової угоди №1, та додатково надало три примірники зазначеної угоди підписані з боку НЕК «УКРЕНЕРГО».

Враховуючи вказане вище, з метою стабілізації роботи ринку електричної енергії, підтримки ліквідності НЕК «УКРЕНЕРГО» та досягнення

стійкості його роботи, Департамент із регулювання відносин у сфері енергетики **пропонує прийняти**

постанову НКРЕКП «Про підписання Додаткової угоди № 1 про внесення змін до Договору від 05 листопада 2021 року № 13110-05/494 про заходи щодо забезпечення виконання зобов'язань за Договором від 05 листопада 2021 року № 13110-05/485 про погашення заборгованості приватного акціонерного товариства «Національна енергетична компанія «Укренерго» перед державою за виконання гарантійних зобов'язань, що укладений між Міністерством фінансів України та НЕК «Укренерго»», згідно з якою:

1. Схвалити Додаткову угоду № 1.

2. Уповноважити Голову НКРЕКП Ущатовського Костянтина Валерійовича підписати Додаткову угоду № 1.

Проект рішення НКРЕКП додається.

**Заступник директора департаменту–
начальник Управління інвестиційної
політики та технічного розвитку
Департаменту із регулювання відносин
у сфері енергетики**

Ю. В. Остап'юк



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

ПОСТАНОВА

Київ

№ _____

Про підписання Додаткової угоди № 1 про внесення змін до Договору від 05 листопада 2021 року № 13110-05/494

Відповідно до законів України «Про ринок електричної енергії» та «Про Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг», постанови Кабінету Міністрів України від 11 жовтня 2021 року № 1049 «Про надання у 2021 році державної гарантії за зобов'язаннями приватного акціонерного товариства «Національна енергетична компанія «Укренерго», постанови Кабінету Міністрів України від 26 липня 2022 № 828 «Деякі питання державної гарантії, наданої за борговими зобов'язаннями приватного акціонерного товариства «Національна енергетична компанія «Укренерго», Ліцензійних умов провадження господарської діяльності з передачі електричної енергії, затверджених постановою Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг, від 09 листопада 2017 року № 1388, Національна комісія, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг,

ПОСТАНОВЛЯЄ:

1. Схвалити Додаткову угоду № 1 про внесення змін до Договору від 05 листопада 2021 року № 13110-05/494 про заходи щодо забезпечення виконання зобов'язань за Договором від 05 листопада 2021 року № 13110-05/485 про погашення заборгованості приватного акціонерного товариства «Національна енергетична компанія «Укренерго» перед державою

за виконання гарантійних зобов'язань, що укладений між Міністерством фінансів України та НЕК «Укренерго» (далі – Додаткова угода № 1).

2. Уповноважити Голову Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг, Ущাপовського Костянтина Валерійовича підписати Додаткову угоду № 1.

Голова НКРЕКП

К. Ущাপовський

Обґрунтування

щодо прийняття рішення про підписання Додаткової угоди № 1 про внесення змін до Договору № 13110-05/494 про заходи щодо забезпечення виконання зобов'язань за Договором від 05.11.2021 № 13110-05/485 про погашення заборгованості приватного акціонерного товариства «Національна енергетична компанія «Укренерго» перед державою за виконання гарантійних зобов'язань, що укладений між Міністерством фінансів України та НЕК «Укренерго»

Відповідно до постанови Кабінету Міністрів України від 11.10.2021 № 1049 «Про надання у 2021 році державної гарантії за зобов'язаннями приватного акціонерного товариства «Національна енергетична компанія «Укренерго», з метою погашення заборгованості ДП «Гарантований покупець» перед виробниками електричної енергії з альтернативних джерел енергії НЕК «УКРЕНЕРГО» (Товариство) здійснено випуск п'ятирічних зелених єврооблігацій сталого розвитку на суму 825 млн доларів США з процентною ставкою 6,875 % річних та з погашенням у 2026 році (далі – Облігації).

Для стабілізації роботи ринку електричної енергії, підвищення рівня розрахунків НЕК «УКРЕНЕРГО» на відкритому засіданні, що відбулося у формі відкритого слухання 05.11.2021, прийнято постанову НКРЕКП № 1997 «Про підписання Договору про заходи щодо забезпечення виконання зобов'язань за Договором від 05.11.2021 № 13110-05/485 про погашення заборгованості приватного акціонерного товариства «Національна енергетична компанія «Укренерго» перед державою за виконання гарантійних зобов'язань, що укладений між Міністерством фінансів України та НЕК «УКРЕНЕРГО» (далі – Тристоронній договір).

Згідно з Тристороннім договором НКРЕКП виступає гарантом включення до структури тарифу на послуги з передачі електричної енергії витрат на погашення коштів, пов'язаних із обслуговуванням (викупом) Облігацій.

Для забезпечення виконання боргових зобов'язань за Облігаціями 26.07.2022 було прийнято постанову Кабінету Міністрів України № 828 «Деякі питання державної гарантії, наданої за борговими зобов'язаннями приватного акціонерного товариства «Національна енергетична компанія «Укренерго» (далі – Постанова № 828).

До НКРЕКП листом від 16.08.2022 № 01/34946 (далі – Лист) звернулась НЕК «УКРЕНЕРГО» з питання збереження валютної ліквідності для фінансування першочергових потреб, спрямованих на забезпечення стабільної роботи ОЕС України в цілому та оператора системи передачі.

У зв'язку з цим НЕК «УКРЕНЕРГО» була розглянута можливість здійснити трансакцію з управління заборгованістю за Облігаціями, яка полягала в отриманні згоди від міжнародних інвесторів НЕК «УКРЕНЕРГО» щодо внесення змін до умов випуску Облігацій. Такі зміни, що дозволяють

здійснити відстрочку погашення основної суми та процентів (купону) за Облігаціями, мають наступні ключові умови, зокрема:

- відтермінування строку погашення основної суми за облігаціями до 09.11.2028;

- відтермінування сплати відсотків за облігаціями з нарахуванням на них відсотку: відсоткові платежі за облігаціями, строк виплати яких настане після 09.11.2022, відтермінуються на строк до 24 місяців (далі – Строк відтермінування), з урахуванням, що на всі відтерміновані відсоткові платежі, що не будуть сплачені протягом Строку відтермінування, нараховуватимуться відсотки у розмірі 6,875 % річних, і такі відтерміновані відсоткові платежі разом з нарахованими на них відсотками будуть або капіталізовані одночасно з основною сумою за облігаціями у кінці Строку відтермінування та виплачені у відтерміновану дату погашення, або можуть бути сплачені на завершення Строку відтермінування;

- зміну обставин пов'язаних з очікуваними показниками відновлюваної енергетики, за яких відсоткова ставка може бути підвищена на 0,35%.

Міністерство фінансів України листом від 27.07.2022 № 12010-11/109-7/16295 погодило вчинення правочину із борговими зобов'язанням НЕК «УКРЕНЕРГО» за Облігаціями випущеними під державну гарантію відповідно до умов Постанови № 828.

Також, Товариством повідомлено, що 11.08.2022 зазначені зміни до умов випуску Облігацій вступили в силу.

З метою врахування прийнятих змін до умов випуску Облігацій між НЕК «Укренерго» та Міністерством фінансів України 11.08.2022 укладено Додатковий договір до договору № 13110-05/485 про погашення заборгованості приватного акціонерного товариства «Національна енергетична компанія «Укренерго» перед державою за виконання гарантійних зобов'язань від 05.11.2021, пунктом 1.3 якого передбачено забезпечення внесення відповідних змін у Тристоронній договір протягом 20 робочих днів.

Таким чином, НЕК «УКРЕНЕРГО» запропонувало винести на розгляд НКРЕКП питання щодо підписання Додаткової угоди № 1 про внесення змін до Тристороннього договору, які враховують зміни умов випуску Облігацій.

Враховуючи вказане вище, з метою стабілізації роботи ринку електричної енергії, підтримки ліквідності НЕК «УКРЕНЕРГО» та досягнення стійкості його роботи, Департамент із регулювання відносин у сфері енергетики **пропонує прийняти**

постанову НКРЕКП «Про підписання Додаткової угоди № 1 про внесення змін до Договору від 05 листопада 2021 року № 13110-05/494 про заходи щодо забезпечення виконання зобов'язань за Договором від 05 листопада 2021 року № 13110-05/485 про погашення заборгованості приватного акціонерного товариства «Національна енергетична компанія «Укренерго» перед державою за виконання гарантійних зобов'язань, що укладений між Міністерством фінансів України та НЕК «Укренерго»», згідно з якою:

1. Схвалити Додаткову угоду № 1 про внесення змін до Договору від 05 листопада 2021 року № 13110-05/494 про заходи щодо забезпечення виконання зобов'язань за Договором від 05 листопада 2021 року № 13110-05/485 про погашення заборгованості приватного акціонерного товариства «Національна енергетична компанія «Укренерго» перед державою за виконання гарантійних зобов'язань, що укладений між Міністерством фінансів України та НЕК «Укренерго» (далі – Додаткова угода № 1).

2. Уповноважити Голову НКРЕКП Ущатовського Костянтина Валерійовича підписати Додаткову угоду № 1.

Проект рішення НКРЕКП додається.

**Директор Департаменту із
регулювання відносин
у сфері енергетики**

А. Огньов



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

ПОСТАНОВА

Київ

№ _____

Про підписання Додаткової угоди № 1 про внесення змін до Договору від 05 листопада 2021 року № 13110-05/494 про заходи щодо забезпечення виконання зобов'язань за Договором від 05 листопада 2021 року № 13110-05/485 про погашення заборгованості приватного акціонерного товариства «Національна енергетична компанія «Укренерго» перед державою за виконання гарантійних зобов'язань, що укладений між Міністерством фінансів України та НЕК «Укренерго»

Відповідно до законів України «Про ринок електричної енергії» та «Про Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг», постанови Кабінету Міністрів України від 11 жовтня 2021 року № 1049 «Про надання у 2021 році державної гарантії за зобов'язаннями приватного акціонерного товариства «Національна енергетична компанія «Укренерго», постанови Кабінету Міністрів України від 26 липня 2022 року № 828 «Деякі питання державної гарантії, наданої за борговими зобов'язаннями приватного акціонерного товариства «Національна енергетична компанія «Укренерго», Ліцензійних умов провадження господарської діяльності з передачі електричної енергії, затверджених постановою Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг, від 09 листопада 2017 року № 1388, Національна комісія, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг,

ПОСТАНОВЛЯЄ:

1. Схвалити Додаткову угоду № 1 про внесення змін до Договору від 05 листопада 2021 року № 13110-05/494 про заходи щодо забезпечення

виконання зобов'язань за Договором від 05 листопада 2021 року № 13110-05/485 про погашення заборгованості приватного акціонерного товариства «Національна енергетична компанія «Укренерго» перед державою за виконання гарантійних зобов'язань, що укладений між Міністерством фінансів України та НЕК «Укренерго».

2. Уповноважити Голову Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг, Ущাপовського Костянтина Валерійовича підписати Додаткову угоду № 1, зазначену у пункті 1 цієї постанови.

Голова НКРЕКП

К. Ущাপовський